



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 600 876
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALPHA CORPORATE FINANCE AS
Forretningsadresse: Tjuvholmen allé 19
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Langsrud
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.02.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 14.02.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	13	63 724 020	34 185 406
Annen driftsinntekt		1 076 772	
Sum inntekter		64 800 792	34 185 406
Kostnader			
Lønnskostnad	6	27 295 113	18 350 718
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	99 377	83 465
Annen driftskostnad	6, 9	8 637 327	7 170 121
Sum kostnader		36 031 817	25 604 303
Driftsresultat		28 768 976	8 581 103
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		100 463	167 755
Annen finansinntekt		118 802	7 624
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	10	820 823	
Sum finansinntekter		1 040 088	175 379
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	10		40 719
Annen rentekostnad		502	1 294
Annen finanskostnad		76 704	47 867
Sum finanskostnader		77 206	89 880
Netto finans		962 882	85 499
Ordinært resultat før skattekostnad		29 731 858	8 666 602
Skattekostnad på ordinært resultat	7	7 308 724	2 196 251
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 423 134	6 470 351
Årsresultat	5	22 423 134	6 470 351
Årsresultat etter minoritetsinteresser		22 423 134	6 470 351
Totalresultat		22 423 134	6 470 351



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	5	22 423 000	6 470 002
Avsatt til annen egenkapital	5	134	349
Sum overføringer og disponeringer		22 423 134	6 470 351



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		90 819
Sum immaterielle eiendeler			90 819
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	273 469	372 845
Sum varige driftsmidler		273 469	372 845
Sum anleggsmidler		273 469	463 664
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	3	5 812 961	8 834 805
Andre kortsiktige fordringer	11	700 914	830 525
Sum fordringer		6 513 875	9 665 330
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	10	4 928 287	4 064 569
Sum investeringer		4 928 287	4 064 569
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	56 372 988	32 766 253
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		56 372 988	32 766 253
Sum omløpsmidler		67 815 150	46 496 152
SUM EIENDELER		68 088 619	46 959 816

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 4	3 700 001	3 700 001
Beholdning av egne aksjer	4		
Overkurs	5	27 014	27 014
Sum innskutt egenkapital		3 727 015	3 727 015
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	12 276 115	12 275 981
Sum opptjent egenkapital		12 276 115	12 275 981
Sum egenkapital		16 003 130	16 002 996
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	1 603	
Sum avsetninger for forpliktelser		1 603	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		1 603	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		146 762	31 684
Betalbar skatt	7	7 216 302	2 186 906
Skyldig offentlige avgifter	6	4 540 963	6 997 024
Utbytte	5	22 423 000	6 470 002
Annen kortsiktig gjeld	6	17 756 859	15 271 204
Sum kortsiktig gjeld		52 083 885	30 956 820
Sum gjeld		52 085 488	30 956 820
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		68 088 619	46 959 816



Til generalforsamlingen i Alpha Corporate Finance AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert selskapet Alpha Corporate Finance AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 22 423 134. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder(ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen. I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen er konsistente med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldene lovkrav.

Side 1 av 2

Post- og besøksadresse:
Holbergs gate 21
0166 Oslo

Telefon: +47 23 31 07 20

Medlemmer av Den Norske Revisorforening
Bankgiro: 8397.05.05914
Organisasjonsnr: 975 800 679MVA



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder(ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Oslo, 2. februar 2022

Alpha Revisjon AS

Steinar Teien
statsautorisert revisor

Side 2 av 2

Post- og besøksadresse:
Holbergs gate 21
0166 Oslo

Telefon: +47 23 31 07 20

Medlemmer av Den Norske Revisorforening
Bankgiro: 8397.05.05914
Organisasjonsnr: 975 800 679MVA



Årsregnskap 2021
for
Alpha Corporate Finance AS
Org.nr.:991 600 876



Resultatregnskap

Alpha Corporate Finance AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	13	63 724 020	34 185 406
Annen driftsinntekt		1 076 772	0
Sum driftsinntekter		<u>64 800 792</u>	<u>34 185 406</u>
Lønnskostnad	6	27 295 113	18 350 718
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	99 377	83 465
Annen driftskostnad	6, 9	8 637 327	7 170 121
Sum driftskostnader		<u>36 031 817</u>	<u>25 604 303</u>
Driftsresultat		<u>28 768 976</u>	<u>8 581 103</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		100 463	167 755
Annen finansinntekt		118 802	7 624
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	10	820 823	0
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	10	0	40 719
Annen rentekostnad		502	1 294
Annen finanskostnad		76 704	47 867
Resultat av finansposter		<u>962 882</u>	<u>85 499</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		29 731 858	8 666 602
Skattekostnad på ordinært resultat	7	7 308 724	2 196 251
Ordinært resultat		<u>22 423 134</u>	<u>6 470 351</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Årsoverskudd	5	<u>22 423 134</u>	<u>6 470 351</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte	5	22 423 000	6 470 002
Avsatt til annen egenkapital	5	134	349
Sum overføringer		<u>22 423 134</u>	<u>6 470 351</u>



Balanse

Alpha Corporate Finance AS

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	0	90 819
Sum immaterielle eiendeler		<u>0</u>	<u>90 819</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	273 469	372 845
Sum varige driftsmidler		<u>273 469</u>	<u>372 845</u>
Sum anleggsmidler		<u>273 469</u>	<u>463 664</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	3	5 812 961	8 834 805
Andre kortsiktige fordringer	11	700 914	830 525
Sum fordringer		<u>6 513 875</u>	<u>9 665 330</u>
Markedsbaserte aksjer	10	4 928 287	4 064 569
Sum investeringer		<u>4 928 287</u>	<u>4 064 569</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	56 372 988	32 766 253
Sum omløpsmidler		<u>67 815 150</u>	<u>46 496 152</u>
Sum eiendeler		<u>68 088 619</u>	<u>46 959 816</u>



Balanse

Alpha Corporate Finance AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 4	3 700 001	3 700 001
Overkurs	5	27 014	27 014
Sum innskutt egenkapital		<u>3 727 015</u>	<u>3 727 015</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	12 276 115	12 275 981
Sum opptjent egenkapital		<u>12 276 115</u>	<u>12 275 981</u>
Sum egenkapital		<u>16 003 130</u>	<u>16 002 996</u>
Gjeld			
Utsatt skatt	7	1 603	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		146 762	31 684
Betalbar skatt	7	7 216 302	2 186 906
Skyldig offentlige avgifter	6	4 540 963	6 997 024
Utbytte	5	22 423 000	6 470 002
Annen kortsiktig gjeld	6	17 756 859	15 271 204
Sum kortsiktig gjeld		<u>52 083 885</u>	<u>30 956 820</u>
Sum gjeld		<u>52 085 488</u>	<u>30 956 820</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>68 088 619</u>	<u>46 959 816</u>

Oslo, 02.02.2022

Styret i Alpha Corporate Finance AS

Erik Schwabe
styreleder

Lars Langsrud
Styremedlem og daglig leder

Ketil Schjetne
styremedlem

Niels Kristian Axelsen
styremedlem

Lise Lindbäck
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

Alpha Corporate Finance AS

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		29 731 858	8 666 602
Periodens betalte skatt		-2 186 906	-4 155 590
Ordinære avskrivninger		99 377	83 465
Endring i kundefordringer		3 021 844	-6 415 425
Endring i leverandørgjeld		115 078	-242 448
Verdiendring markedsbaserte aksjer		-820 823	40 719
Endring i andre tidsavgrensningsposter		159 204	-438 624
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>30 119 632</u>	<u>-2 461 301</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	335 047
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre 1		42 895	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-42 895</u>	<u>-335 047</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		6 470 002	11 680 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-6 470 002</u>	<u>-11 680 000</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		23 606 735	-14 476 348
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		32 766 253	47 242 601
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		<u>56 372 988</u>	<u>32 766 253</u>



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være når foretaket har et ubetinget krav på honorar. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Selskapet går inn under reglene om finansskatt, og skattesatsen er således 25 %.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 1 Varige driftsmidler

	Inventar	Kontor- maskiner	Sum
Anskaffelseskost 01.01	635 902	157 393	793 295
Tilgang i året	0	0	0
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	635 902	157 393	793 295
Akk. avskrivninger 01.01	324 067	96 383	420 450
Avskrivninger solgte driftsmidler	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	78 459	20 918	99 377
Akk. avskrivninger 31.12	402 526	117 301	519 826
Bokført verdi 31.12.2021	233 376	40 092	273 468
Avskrivningssats	20 %	33 %	

Kontormaskiner avskrives lineært over 3 år.
Inventar/utstyr avskrives lineært over 5 år.

Note 2 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Selskapets A-aksjer eies 72,0 % av Alpha Corporate Holding AS.
Selskapets B-aksjer eies 72,0 % av Alpha Corporate Holding AS.
Det utarbeides konsernregnskap for morselskapet. Det er i regnskapet for 2021 ikke avsatt konsernbidrag til Alpha Corporate Holding AS.

Note 3 Fordringer og gjeld/panstillelser og garantier

Kundefordringer er oppført til pålydende med fradrag for avsetning til latent tap på kr. 0. Avsetningen til tap på krav var på kr 303 379 pr 01.01.2021. Denne avsetningen er tilbakeført og endelig tap er kostnadsført i 2021.
Kundefordringer inkluderer også opptjent, ikke fakturert driftsinntekt med kr. 160 000.

Av bokførte kundefordringer er det avtalt at kr. 875 000 har forfall i 2022. Ellers har ingen utestående fordringer forfall senere enn 1 år etter regnskapsårets utgang.

Ingen del av selskapets gjeld forfaller til betaling mer enn 5 år etter regnskapsårets utgang.

Selskapet har ikke avgitt pantstillelser pr 31.12.2021.
Det foreligger ingen garantiforpliktelser pr 31.12.2021.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Alpha Corporate Finance AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	1 850 001	1,0	1 850 001
B-aksjer	1 850 000	1,0	1 850 000
Sum	3 700 001		3 700 001

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Alpha Corporate Holding AS	1 332 001	1 332 002	2 664 003	72,0	72,0
Asaki AS	138 750	104 062	242 812	6,6	7,5
Tvistein AS	138 750	104 062	242 812	6,6	7,5
Weko AS	69 375	150 312	219 687	5,9	3,7
Isaksen Invest AS	69 375	104 062	173 437	4,7	3,7
J&h Holdco AS	27 750	27 750	55 500	1,5	1,5
Michael Scott Paper Company AS	27 750	27 750	55 500	1,5	1,5
Øystein Wentzel Koren	46 250		46 250	1,2	2,5
Totalt antall aksjer	1 850 001	1 850 000	3 700 001	100,0	100,0

B-aksjene har ikke stemmerett på selskapets generalforsamling.

Aksjene i Alpha Corporate Holding AS er eid med 1/3 hver av:

- Binnhøvd AS, som er 100% eid av styremedlem og daglig leder Lars Langsrud
- Kake AS, som er 100% eid av styremedlem Ketil Schjetne
- Risbruna AS, som er 100% eid av styreleder Erik Schwabe

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2021	3 700 001	27 014	12 275 981	16 002 996
Årets resultat			22 423 134	22 423 134
Avsatt til aksjeutbytte			-22 423 000	-22 423 000
Pr 31.12.2021	3 700 001	27 014	12 276 115	16 003 130



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 6 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	21 883 565	14 670 483
Arbeidsgiveravgift	4 268 788	2 903 543
Pensjonskostnader	393 121	569 389
Andre ytelser	749 639	207 302
Sum	27 295 113	18 350 718

Gjennomsnittlig antall årsverk: 17

Ytelser til ledende personer

Lønn og bonus til daglig leder / styremedlem	2 557 212
Annen godtgjørelse	0
Sum	2 557 212

Det er i 2021 avsatt kr 700 000 i styrehonorar til to eksterne styremedlemmer.

De øvrige to styremedlemmene jobber full tid i selskapet og får ordinær lønn og bonus, men ikke styrehonorar. Lønn, bonus og andre godtgjørelser til de to er på tilsammen kr. 5 147 758 i 2021.

Daglig leder og ledende ansatte er med i selskapets generelle bonusordning. Bonusutbetalingene til ledende ansatte fordeles over tre år i henhold til forskrift.

Avsetningen til påløpt bonus, inkludert avsetning til bonus til ledende ansatte som utbetales over 3 år, vises som annen kortsiktig gjeld med tilsammen kr 15 375 567. Avsetningen til påløpen arbeidsgiveravgift og finansskatt av påløpen bonus, vises som skyldige offentlige avgifter.

Det foreligger ingen avtale om aksjeverdibasert godtgjørelse i selskapet.

Selskapet går inn under reglene om finansskatt, og betaler således en forhøyet sats for arbeidsgiveravgift med 5 %.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2021 utgjør kr 91 400 ekskl mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 101 500 ekskl mva.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	7 216 302	2 186 906
Endring i utsatt skatt	92 422	9 345
Skattekostnad ordinært resultat	7 308 724	2 196 251
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	29 731 858	8 666 602
Permanente forskjeller	-496 962	118 402
Endring i midlertidige forskjeller	-369 688	-37 380
Skattepliktig inntekt	28 865 209	8 747 623
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	7 216 302	2 186 906
Sum betalbar skatt i balansen	7 216 302	2 186 906
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	29 731 858	8 666 602
Beregnet skatt av resultat før skatt	7 432 964	2 166 650
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-124 240	29 601
Sum	7 308 724	2 196 251
Effektiv skattesats	24,6 %	25,3 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	-65 636	-59 897	5 739
Fordringer	72 047	-303 379	-375 426
Sum	6 411	-363 276	-369 688
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	6 411	-363 276	-369 688
Utsatt skatt / skattefordel (25 %)	1 603	-90 819	-92 422

Note 8 Bundne midler

Av innestående i bank er kr 533 399 bundne skattetrekksmidler og kr 1 623 476 er bundet depositum for husleieforpliktelsen.

Selskapet har ikke oppbevart klientmidler i 2021, og har ingen bundne bankkontoer relatert til klientmidler.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 9 Leieavtaler

Selskapet har inngått en fremleieavtale om leie av 708 kvm BTA kontorlokaler i 4 etg i Tjuvholmen Allé 19 i Oslo. Avtalen gjelder til 31.03.2022, hvoretter leieforholdet opphører uten oppsigelse. Årsleien i 2020 inkludert parkering og felleskostnader er på kr 2 594 990 ekskl mva, med KPI-justering hvert år.

Selskapet startet på tampen av 2020 et avdelingskontor i Bergen. Det er inngått en leieavtale om leie av 65 kvm kontorlokaler i Statsminister Michelsensveg 38 i Bergen. Avtalen gjelder fra 01.01.2021 og har en gjensidige oppsigelsesadgang med tre måneders varsel. Årsleien fra 01.01.21 er på kr 155 400 ekskl mva med tillegg av felleskostnader. Leien KPI-justeres hvert år.

Note 10 Markedsbaserte aksjer

Posten består av en investering i to indeksbaserte aksjefond fra KLP:

KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR I

Opprinnelig kostpris er kr 1 000 000. Markedsverdien pr 31.12.2021 er på kr. 1 169 853, noe som tilsvarer bokført verdi. Verdiendringen av fondet er i 2021 på kr. 169 853.

KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR II

Opprinnelig kostpris er kr 3 058 099. Markedsverdien pr 31.12.2021 er på kr. 3 758 434, noe som tilsvarer bokført verdi. Verdiendringen av fondet er i 2021 på kr. 700 335.

Det er i løpet av året solgt andeler i dette fondet for kr. 1 000 000 for å kjøpe andeler i KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR I.

Note 11 Transaksjoner med nærstående

Kortsiktig fordring på Alpha Corporate Holding AS var pr 01.01 på kr 150.000. Dette har blitt betalt i løpet av året, slik at saldo pr 31.12.2021 er på kr. 0.

Det har ikke vært andre vesentlige transaksjoner med nærstående i 2021, med unntak av utbetaling av lønn og bonus (se note 6).



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 12 Kapitaldekning

Foretakets kapitaldekning, herunder risikovektet beregningsgrunnlag, netto ansvarlig kapital og kapitaldekningsprosent pr 31.12.2021 er beregnet som følger:

Ansvarlig kapital	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	3 700 001	3 700 001	3 700 001
Overkurs	27 014	27 014	27 014
Annen Egenkapital	12 276 115	12 275 981	12 275 633
Fradrag:			
Ren kjernekapital	16 003 130	16 002 996	16 002 648
+Annen kjernekapital			0
Kjernekapital	16 003 130	16 002 996	16 002 648
+ Tilleggskapital			0
Netto ansvarlig kapital	16 003 130	16 002 996	16 002 648

Beregningsgrunnlaget beløper seg som følger:

Kreditrisiko

Lokale og regionale myndigheter		227 048	377 000
Institusjoner	11 274 598	6 553 251	9 449 000
Foretak	6 513 875	9 665 330	2 691 000
Andeler i verdipapirfond	4 928 287	4 064 569	4 000 000
Øvrige engasjementer	270 073	372 845	758 000
Operasjonell risiko	58 952 150	53 635 032	59 753 000
Sum beregningsgrunnlag	81 939 033	74 518 075	77 028 000

Ren kjernekapital (%)	27,15%	21,48%	20,78%
Kjernekapital (%)	27,15%	21,48%	20,78%
Ansvarlig kapital (%)	27,15%	21,48%	20,78%

Beregning av faste kostnader:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Salgsinntekt	63 724 020	34 185 406	54 037 958
+Finansinntekt	962 882	85 499	376 964
-Variable lønnskostnader	11 100 004	6 739 615	14 682 632
-Resultat før skatt	29 731 858	8 666 602	15 886 505
=Faste kostnader	23 855 040	18 864 688	23 845 785



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 13 Salgsinntekter

Foretakets salgsinntekter fordeler seg på de ulike virksomhetsområder som følger:

Hjemmel	Tjeneste	Beløp
Vphl. § 2-1 (1) nr. 1	Mottak og formidling av ordre på vegne av kunde	3 050 544
Vphl. § 2-1 (1) nr. 2	Utførelse av ordre på vegne av kunde	0
Vphl. § 2-1 (1) nr. 7	Plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti	2 665 625
Vphl. § 2-6 (1) nr. 3	Rådgivning om kapitalstruktur, strategi, fusjoner og oppkjøp m. v.	58 007 851



Årsberetning 2021 - Alpha Corporate Finance AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapets virksomhet består av finansiell rådgivning overfor mellomstore og store bedrifter og deres eiere. Hovedtyngden av selskapets oppdrag er relatert til kjøp og salg av bedrifter, men kapitalinnhenting, verdsettelse og tilknyttede tjenester inngår også i Alphas tjenester. Virksomheten har konsesjon fra Finanstilsynet som verdipapirforetak og har på den bakgrunn muligheter til å tilby en bredde av finansielle tjenester.

Markedet for selskapets tjenester ble i 2021 i liten grad påvirket av corona-pandemien. Aktiviteten innenfor oppkjøp og salg av selskaper (M&A) har vært god gjennom hele året, og Alpha har gjennomført et rekordhøyt antall transaksjoner i 2021. Kravet fra myndighetene om utstrakt bruk av hjemmekontor har påvirket måten vi driver virksomheten på, men godt fungerende teknologi og fleksible ansatte har bidratt til at vi har kunnet drive tilnærmet normalt.

Selskapets hovedkontor ligger i Oslo, men vi har også et mindre kontor i Bergen. Selskapet hadde ved årsslutt 15 ansatte.

Selskapet driver ikke med forsknings- eller utviklingsarbeid.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i selskapet økte til NOK 64,8 millioner i 2021, opp fra NOK 34,2 millioner i 2020. Årsresultatet etter skatt ble i 2021 på NOK 22,4 millioner, opp fra NOK 6,4 millioner i 2020. Styret anser at resultatet for 2021 er godt.

Selskapets likviditetsbeholdning inkludert investering i aksjefond var NOK 61,3 millioner per 31.12.2021. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Selskapet hadde pr. 31.12.2021 ingen finansiell gjeld.

Totalbalansen var ved utgangen av året NOK 68,1 millioner, sammenlignet med NOK 46,9 millioner året før. Egenkapitalen var på NOK 16,0 millioner pr. 31.12.2021, noe som gir en EK-andel på 24 %, sammenlignet med 34 % pr. 31.12.2020. Styret mener at egenkapitalandelen er tilfredsstillende.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger en god oppdragsmengde i begynnelsen av 2022 og forventninger til et godt resultatmessig år. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Fremtidig utvikling

Overordnet ser utviklingen positiv ut, med høyt transaksjonsvolum, gode finansmarkeder og generell optimisme. Imidlertid er det usikkert hvor lenge den positive utviklingen fortsetter i de finansielle markedene, og norsk økonomi avhenger i stor grad av oljeprisutviklingen. Det er også usikkert hvordan corona-pandemien vil påvirke markedene på lengre sikt. For Alphas del er inngangen til

Side 1 av 3



2022 positiv, med mange fine oppdrag. Vår evne til å løse disse vil i noen grad avhenge av utviklingen i vårt marked og i økonomien generelt.

For Alphas del er også utviklingen i konkurrentbildet en viktig parameter. Vi ser en økende konkurranse fra internasjonale rådgivere på de mest attraktive oppdragene.

Finansiell risiko

Alpha Corporate Finance AS er finansiert med egenkapital og har per årsskiftet ingen finansiell gjeld. Således er selskapet ikke utsatt for risiko knyttet til endringer i rentenivå eller utviklingen i finansielle markeder.

Forvaltningen av overskuddslikviditet er begrenset av vår konsesjon, og midlene står i all hovedsak som bankinnskudd i ulike banker. Vi investerte i 2019 NOK 4 millioner i et indeksbasert aksjefond i KLP for å kunne øke vår avkastning noe. Denne investeringen har hatt en positiv utvikling i 2021.

Overordnet om målsetting og strategi

Alphas strategi er å være en sterk, uavhengig og ledende aktør innen M&A og tilknyttede tjenester. Vårt fokusmarked er Norge og virksomheter og eiere med tilknytning til Norge.

Alphas inntekter og kostnader er i all hovedsak i norske kroner. Slik sett er det ingen valutarisiko involvert i driften. Så lenge vårt operative fokus er på Norge og norske kunder ser vi ikke behov for bruk av finansielle instrumenter til å håndtere risiko.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som svært lav. I all hovedsak gjøres våre større kundefordringer opp i forbindelse med transaksjonsgjennomføring, og således er våre kundefordringer i all hovedsak korte i varighet og på et minimum i verdi. Selskapet har siden oppstarten i 2007 ikke hatt vesentlige tap på fordringer, og forventer heller ikke dette vil endre seg fremover. I den grad vi har en fordring som vi er usikre på setter vi i gang tiltak for inndriving, og hvis det vurderes som nødvendig gjøres det en avsetning i regnskapet.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som meget god. Ettersom inntektene i hovedsak består av suksesshonorarer som forfaller ved gjennomføring av en transaksjon, varierer likviditeten en del gjennom året. Derfor har selskapet alltid en stor likviditetsbuffer å tære på i perioder der inntektene er lavere. Videre er våre standard betalingsforpliktelser 14 dager, slik at de fordringene som ikke gjøres opp direkte ved transaksjonens gjennomføring gjøres opp raskt deretter.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

Avsatt til utbytte	kr 22 423 000
Avsatt til annen egenkapital	kr 134

I tråd med etablert praksis i selskapet avsettes det alt vesentlige av årsresultatet til utbytte.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde ikke sykefravær i 2021, sammenlignet med 80 timer fravær i 2020. Selskapet har dermed hatt et svært håndterbart sykefravær.



Arbeidsmiljøet anses for godt. Samarbeidet med de ansatte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften. 2020 og 2021 har vært preget av corona-pandemien med hjemmekontor i lange perioder. Dette har vært utfordrende for mange, men vi opplever at arbeidsmiljøet ved utgangen av 2021 er godt på tross av de utfordringene vi har vært gjennom.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Selskapet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor menn er overrepresentert, og av selskapets 15 ansatte per årsskiftet er det to kvinner. Selskapet har derfor det siste året arbeidet aktivt med å forsøke å rekruttere flere kvinner. Av syv nyansatte som kommer i 2022 er fire kvinner. Styret er godt fornøyd med denne utviklingen.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

Ytre miljø

Alpha er en rådgivningsbedrift som i sitt daglige ikke har utslipp til det ytre miljø. Konsernets virksomhet er ikke regulert av miljørelaterte konsesjoner eller pålegg.

Selskapet har noe reisevirksomhet i forbindelse med prosjektarbeid, og vi arbeider med å bevisstgjøre medarbeidere i forhold til valgt reisemåte. Situasjonen i 2021 med mye digitale møter har medført vesentlig reduksjon i antallet reiser for de ansatte sammenlignet med perioden før corona-pandemien.

Oslo, 2. februar 2022

Elektronisk signert av

Lars Langsrud
Daglig leder/styremedlem

Erik Schwabe
Styreleder

Ketil Schjetne
Styremedlem

Lise Lindbäck
Styremedlem

Niels Kristian Axelsen
Styremedlem

Side 3 av 3



Elektronisk signatur

Signert av

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Lindbäck, Lise

Norwegian BankID

02.02.2022 17.37.20

Langrud, Lars

Norwegian BankID

02.02.2022 17.29.26

Schwabe, Erik

Norwegian BankID

02.02.2022 17.32.41

Schjetne, Ketil

Norwegian BankID

02.02.2022 22.19.32

Axelsen, Niels Kristian

Norwegian BankID

03.02.2022 13.50.17

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Årsregnskap 2021
for
Alpha Corporate Finance AS
Org.nr.:991 600 876



Resultatregnskap

Alpha Corporate Finance AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	13	63 724 020	34 185 406
Annen driftsinntekt		1 076 772	0
Sum driftsinntekter		<u>64 800 792</u>	<u>34 185 406</u>
Lønnskostnad	6	27 295 113	18 350 718
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	99 377	83 465
Annen driftskostnad	6, 9	8 637 327	7 170 121
Sum driftskostnader		<u>36 031 817</u>	<u>25 604 303</u>
Driftsresultat		<u>28 768 976</u>	<u>8 581 103</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		100 463	167 755
Annen finansinntekt		118 802	7 624
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	10	820 823	0
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	10	0	40 719
Annen rentekostnad		502	1 294
Annen finanskostnad		76 704	47 867
Resultat av finansposter		<u>962 882</u>	<u>85 499</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		29 731 858	8 666 602
Skattekostnad på ordinært resultat	7	7 308 724	2 196 251
Ordinært resultat		<u>22 423 134</u>	<u>6 470 351</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Årsoverskudd	5	<u>22 423 134</u>	<u>6 470 351</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte	5	22 423 000	6 470 002
Avsatt til annen egenkapital	5	134	349
Sum overføringer		<u>22 423 134</u>	<u>6 470 351</u>



Balanse

Alpha Corporate Finance AS

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	0	90 819
Sum immaterielle eiendeler		<u>0</u>	<u>90 819</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	273 469	372 845
Sum varige driftsmidler		<u>273 469</u>	<u>372 845</u>
Sum anleggsmidler		<u>273 469</u>	<u>463 664</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	3	5 812 961	8 834 805
Andre kortsiktige fordringer	11	700 914	830 525
Sum fordringer		<u>6 513 875</u>	<u>9 665 330</u>
Markedsbaserte aksjer	10	4 928 287	4 064 569
Sum investeringer		<u>4 928 287</u>	<u>4 064 569</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	56 372 988	32 766 253
Sum omløpsmidler		<u>67 815 150</u>	<u>46 496 152</u>
Sum eiendeler		<u>68 088 619</u>	<u>46 959 816</u>



Balanse

Alpha Corporate Finance AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 4	3 700 001	3 700 001
Overkurs	5	27 014	27 014
Sum innskutt egenkapital		<u>3 727 015</u>	<u>3 727 015</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	12 276 115	12 275 981
Sum opptjent egenkapital		<u>12 276 115</u>	<u>12 275 981</u>
Sum egenkapital		<u>16 003 130</u>	<u>16 002 996</u>
Gjeld			
Utsatt skatt	7	1 603	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		146 762	31 684
Betalbar skatt	7	7 216 302	2 186 906
Skyldig offentlige avgifter	6	4 540 963	6 997 024
Utbytte	5	22 423 000	6 470 002
Annen kortsiktig gjeld	6	17 756 859	15 271 204
Sum kortsiktig gjeld		<u>52 083 885</u>	<u>30 956 820</u>
Sum gjeld		<u>52 085 488</u>	<u>30 956 820</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>68 088 619</u>	<u>46 959 816</u>

Oslo, 02.02.2022

Styret i Alpha Corporate Finance AS

Erik Schwabe
styreleder

Lars Langsrud
Styremedlem og daglig leder

Ketil Schjetne
styremedlem

Niels Kristian Axelsen
styremedlem

Lise Lindbäck
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

Alpha Corporate Finance AS

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		29 731 858	8 666 602
Periodens betalte skatt		-2 186 906	-4 155 590
Ordinære avskrivninger		99 377	83 465
Endring i kundefordringer		3 021 844	-6 415 425
Endring i leverandørgjeld		115 078	-242 448
Verdiendring markedsbaserte aksjer		-820 823	40 719
Endring i andre tidsavgrensningsposter		159 204	-438 624
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>30 119 632</u>	<u>-2 461 301</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	335 047
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre 1		42 895	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-42 895</u>	<u>-335 047</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		6 470 002	11 680 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-6 470 002</u>	<u>-11 680 000</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		23 606 735	-14 476 348
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		32 766 253	47 242 601
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		<u>56 372 988</u>	<u>32 766 253</u>



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være når foretaket har et ubetinget krav på honorar. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Selskapet går inn under reglene om finansskatt, og skattesatsen er således 25 %.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 1 Varige driftsmidler

	Inventar	Kontor- maskiner	Sum
Anskaffelseskost 01.01	635 902	157 393	793 295
Tilgang i året	0	0	0
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	635 902	157 393	793 295
Akk. avskrivninger 01.01	324 067	96 383	420 450
Avskrivninger solgte driftsmidler	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	78 459	20 918	99 377
Akk. avskrivninger 31.12	402 526	117 301	519 826
Bokført verdi 31.12.2021	233 376	40 092	273 468
Avskrivningssats	20 %	33 %	

Kontormaskiner avskrives lineært over 3 år.
Inventar/utstyr avskrives lineært over 5 år.

Note 2 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Selskapets A-aksjer eies 72,0 % av Alpha Corporate Holding AS.
Selskapets B-aksjer eies 72,0 % av Alpha Corporate Holding AS.
Det utarbeides konsernregnskap for morselskapet. Det er i regnskapet for 2021 ikke avsatt konsernbidrag til Alpha Corporate Holding AS.

Note 3 Fordringer og gjeld/panstillelser og garantier

Kundefordringer er oppført til pålydende med fradrag for avsetning til latent tap på kr. 0. Avsetningen til tap på krav var på kr 303 379 pr 01.01.2021. Denne avsetningen er tilbakeført og endelig tap er kostnadsført i 2021.
Kundefordringer inkluderer også opptjent, ikke fakturert driftsinntekt med kr. 160 000.

Av bokførte kundefordringer er det avtalt at kr. 875 000 har forfall i 2022. Ellers har ingen utestående fordringer forfall senere enn 1 år etter regnskapsårets utgang.

Ingen del av selskapets gjeld forfaller til betaling mer enn 5 år etter regnskapsårets utgang.

Selskapet har ikke avgitt pantstillelser pr 31.12.2021.
Det foreligger ingen garantiforpliktelser pr 31.12.2021.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Alpha Corporate Finance AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	1 850 001	1,0	1 850 001
B-aksjer	1 850 000	1,0	1 850 000
Sum	3 700 001		3 700 001

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Alpha Corporate Holding AS	1 332 001	1 332 002	2 664 003	72,0	72,0
Asaki AS	138 750	104 062	242 812	6,6	7,5
Tvistein AS	138 750	104 062	242 812	6,6	7,5
Weko AS	69 375	150 312	219 687	5,9	3,7
Isaksen Invest AS	69 375	104 062	173 437	4,7	3,7
J&h Holdco AS	27 750	27 750	55 500	1,5	1,5
Michael Scott Paper Company AS	27 750	27 750	55 500	1,5	1,5
Øystein Wentzel Koren	46 250		46 250	1,2	2,5
Totalt antall aksjer	1 850 001	1 850 000	3 700 001	100,0	100,0

B-aksjene har ikke stemmerett på selskapets generalforsamling.

Aksjene i Alpha Corporate Holding AS er eid med 1/3 hver av:

- Binnhøvd AS, som er 100% eid av styremedlem og daglig leder Lars Langsrud
- Kake AS, som er 100% eid av styremedlem Ketil Schjetne
- Risbruna AS, som er 100% eid av styreleder Erik Schwabe

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2021	3 700 001	27 014	12 275 981	16 002 996
Årets resultat			22 423 134	22 423 134
Avsatt til aksjeutbytte			-22 423 000	-22 423 000
Pr 31.12.2021	3 700 001	27 014	12 276 115	16 003 130



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 6 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	21 883 565	14 670 483
Arbeidsgiveravgift	4 268 788	2 903 543
Pensjonskostnader	393 121	569 389
Andre ytelser	749 639	207 302
Sum	27 295 113	18 350 718

Gjennomsnittlig antall årsverk: 17

Ytelser til ledende personer

Lønn og bonus til daglig leder / styremedlem	2 557 212
Annen godtgjørelse	0
Sum	2 557 212

Det er i 2021 avsatt kr 700 000 i styrehonorar til to eksterne styremedlemmer.

De øvrige to styremedlemmene jobber full tid i selskapet og får ordinær lønn og bonus, men ikke styrehonorar. Lønn, bonus og andre godtgjørelser til de to er på tilsammen kr. 5 147 758 i 2021.

Daglig leder og ledende ansatte er med i selskapets generelle bonusordning. Bonusutbetalingene til ledende ansatte fordeles over tre år i henhold til forskrift.

Avsetningen til påløpt bonus, inkludert avsetning til bonus til ledende ansatte som utbetales over 3 år, vises som annen kortsiktig gjeld med tilsammen kr 15 375 567. Avsetningen til påløpen arbeidsgiveravgift og finansskatt av påløpen bonus, vises som skyldige offentlige avgifter.

Det foreligger ingen avtale om aksjeverdibasert godtgjørelse i selskapet.

Selskapet går inn under reglene om finansskatt, og betaler således en forhøyet sats for arbeidsgiveravgift med 5 %.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2021 utgjør kr 91 400 ekskl mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 101 500 ekskl mva.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	7 216 302	2 186 906
Endring i utsatt skatt	92 422	9 345
Skattekostnad ordinært resultat	7 308 724	2 196 251
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	29 731 858	8 666 602
Permanente forskjeller	-496 962	118 402
Endring i midlertidige forskjeller	-369 688	-37 380
Skattepliktig inntekt	28 865 209	8 747 623
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	7 216 302	2 186 906
Sum betalbar skatt i balansen	7 216 302	2 186 906
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	29 731 858	8 666 602
Beregnet skatt av resultat før skatt	7 432 964	2 166 650
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-124 240	29 601
Sum	7 308 724	2 196 251
Effektiv skattesats	24,6 %	25,3 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	-65 636	-59 897	5 739
Fordringer	72 047	-303 379	-375 426
Sum	6 411	-363 276	-369 688
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	6 411	-363 276	-369 688
Utsatt skatt / skattefordel (25 %)	1 603	-90 819	-92 422

Note 8 Bundne midler

Av innestående i bank er kr 533 399 bundne skattetrekksmidler og kr 1 623 476 er bundet depositum for husleieforpliktelsen.

Selskapet har ikke oppbevart klientmidler i 2021, og har ingen bundne bankkontoer relatert til klientmidler.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 9 Leieavtaler

Selskapet har inngått en fremleieavtale om leie av 708 kvm BTA kontorlokaler i 4 etg i Tjuvholmen Allé 19 i Oslo. Avtalen gjelder til 31.03.2022, hvoretter leieforholdet opphører uten oppsigelse. Årsleien i 2020 inkludert parkering og felleskostnader er på kr 2 594 990 ekskl mva, med KPI-justering hvert år.

Selskapet startet på tampen av 2020 et avdelingskontor i Bergen. Det er inngått en leieavtale om leie av 65 kvm kontorlokaler i Statsminister Michelsensveg 38 i Bergen. Avtalen gjelder fra 01.01.2021 og har en gjensidige oppsigelsesadgang med tre måneders varsel. Årsleien fra 01.01.21 er på kr 155 400 ekskl mva med tillegg av felleskostnader. Leien KPI-justeres hvert år.

Note 10 Markedsbaserte aksjer

Posten består av en investering i to indeksbaserte aksjefond fra KLP:

KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR I

Opprinnelig kostpris er kr 1 000 000. Markedsverdien pr 31.12.2021 er på kr. 1 169 853, noe som tilsvarer bokført verdi. Verdiendringen av fondet er i 2021 på kr. 169 853.

KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR II

Opprinnelig kostpris er kr 3 058 099. Markedsverdien pr 31.12.2021 er på kr. 3 758 434, noe som tilsvarer bokført verdi. Verdiendringen av fondet er i 2021 på kr. 700 335.

Det er i løpet av året solgt andeler i dette fondet for kr. 1 000 000 for å kjøpe andeler i KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR I.

Note 11 Transaksjoner med nærstående

Kortsiktig fordring på Alpha Corporate Holding AS var pr 01.01 på kr 150.000. Dette har blitt betalt i løpet av året, slik at saldo pr 31.12.2021 er på kr. 0.

Det har ikke vært andre vesentlige transaksjoner med nærstående i 2021, med unntak av utbetaling av lønn og bonus (se note 6).



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 12 Kapitaldekning

Foretakets kapitaldekning, herunder risikovektet beregningsgrunnlag, netto ansvarlig kapital og kapitaldekningsprosent pr 31.12.2021 er beregnet som følger:

Ansvarlig kapital	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	3 700 001	3 700 001	3 700 001
Overkurs	27 014	27 014	27 014
Annen Egenkapital	12 276 115	12 275 981	12 275 633
Fradrag:			
Ren kjernekapital	16 003 130	16 002 996	16 002 648
+Annen kjernekapital			0
Kjernekapital	16 003 130	16 002 996	16 002 648
+ Tilleggskapital			0
Netto ansvarlig kapital	16 003 130	16 002 996	16 002 648

Beregningsgrunnlaget beløper seg som følger:

Kreditrisiko

Lokale og regionale myndigheter		227 048	377 000
Institusjoner	11 274 598	6 553 251	9 449 000
Foretak	6 513 875	9 665 330	2 691 000
Andeler i verdipapirfond	4 928 287	4 064 569	4 000 000
Øvrige engasjementer	270 073	372 845	758 000
Operasjonell risiko	58 952 150	53 635 032	59 753 000
Sum beregningsgrunnlag	81 939 033	74 518 075	77 028 000

Ren kjernekapital (%)	27,15%	21,48%	20,78%
Kjernekapital (%)	27,15%	21,48%	20,78%
Ansvarlig kapital (%)	27,15%	21,48%	20,78%

Beregning av faste kostnader:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Salgsinntekt	63 724 020	34 185 406	54 037 958
+Finansinntekt	962 882	85 499	376 964
-Variable lønnskostnader	11 100 004	6 739 615	14 682 632
-Resultat før skatt	29 731 858	8 666 602	15 886 505
=Faste kostnader	23 855 040	18 864 688	23 845 785



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

Note 13 Salgsinntekter

Foretakets salgsinntekter fordeler seg på de ulike virksomhetsområder som følger:

Hjemmel	Tjeneste	Beløp
Vphl. § 2-1 (1) nr. 1	Mottak og formidling av ordre på vegne av kunde	3 050 544
Vphl. § 2-1 (1) nr. 2	Utførelse av ordre på vegne av kunde	0
Vphl. § 2-1 (1) nr. 7	Plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti	2 665 625
Vphl. § 2-6 (1) nr. 3	Rådgivning om kapitalstruktur, strategi, fusjoner og oppkjøp m. v.	58 007 851