



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	921 208 472
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS MANAGEMENT AS
Forretningsadresse:	Haakon VIIIs gate 5 0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	André Waage-Nielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	02.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 08.05.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	2	1 126 386	
Sum inntekter		1 126 386	
Kostnader			
Direkte kostnad		40 000	
Lønnskostnad	3	1 560 491	133 440
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	10 485	
Annen driftskostnad	3	396 487	65 103
Sum kostnader		2 007 463	198 543
Driftsresultat		-881 077	-198 543
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			24 838
Annen finansinntekt		9 186	2 371
Sum finansinntekter		9 186	27 209
Annen finanskostnad			30 008
Sum finanskostnader			30 008
Netto finans		9 186	-2 799
Ordinært resultat før skattekostnad		-871 891	-201 342
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-217 973	-42 833
Ordinært resultat etter skattekostnad		-653 918	-158 509
Årsresultat	9	-653 918	-158 509
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-653 918	-158 509
Totalresultat		-653 918	-158 509
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	9	-653 918	-144 301



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Avsatt til annen egenkapital	9		-14 208
Sum overføringer og disponeringer		-653 918	-158 509



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	10 806	42 833
Sum immaterielle eiendeler		10 806	42 833
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	31 455	
Sum varige driftsmidler	4	31 455	
Sum anleggsmidler		42 261	42 833
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		226 302	
Andre kortsiktige fordringer	6	10 032	
Konsernfordringer	6	1 550 000	
Sum fordringer		1 786 334	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	1 890 893	2 107 515
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 890 893	2 107 515
Sum omløpsmidler		3 677 228	2 107 515
SUM EIENDELER		3 719 489	2 150 348

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	45 000	37 000
Overkurs	9	3 362 990	2 170 990
Annen innskutt egenkapital	9	750 000	
Sum innskutt egenkapital		4 157 990	2 207 990
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	9	798 219	144 301
Sum opptjent egenkapital		-798 219	-144 301
Sum egenkapital	9	3 359 771	2 063 689
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			31 869
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		139 081	40 795
Annen kortsiktig gjeld	6	220 636	13 994
Sum kortsiktig gjeld		359 718	86 658
Sum gjeld		359 718	86 658
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 719 489	2 150 348



Årsregnskap

Arctic Alternative Investments Management AS

2020

Styrets Årsberetning
Resultat
Balanse
Noter
Revisors beretning





Arctic Alternative Investments Management AS

STYRETS ÅRSBERETNING 2020

Virksomhetens art

Arctic Alternative Investments Management AS («AAIM») ble stiftet den 13. juni 2018, og har konsesjon til å forvalte alternative investeringsfond i henhold til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 nr. 28 (AIF-loven) § 2-2 (1) og (2) første setning.

Hovedvirksomheten i AAIM er forvaltning av prosjektselskaper innen eiendom og shipping som klassifiseres som alternative investeringsfond og som markedsføres til både ikke-profesjonelle og profesjonelle investorer.

AAIM er et heleid datterselskap av Arctic Securities AS. Selskapet har kontor i Oslo og har ved utgangen av 2020 sysselsatt 1,2 årsverk. IT-tjenester og kontoradministrative oppgaver er utkontraktert til Arctic Securities AS.

Utvikling og resultat

Selskapet har hatt inntekter i 2020 på NOK 1 126 386 og årets resultat viser et underskudd på NOK -653 918. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret foreslår årsresultatet disponert som følger:

Årsresultat	NOK	-653 918
Overføring fra Annen EK	NOK	0
Overføring til udekket tap	NOK	653 918

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Selskapet er under tilsyn av Finanstilsynet og underlagt reglene om kapitaldekning og følger nøye opp på kapitaldekningskravet til en hver tid overholdes.

Arbeidsmiljø

Det interne arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Det er ikke rapportert om skader eller ulykker. Selskapet har hatt et sykefravær på 6,43%, det skyldes i all hovedsak en ansatt som er langtidssykemeldt.

Likestilling

Selskapet har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn ved ansettelses eller på arbeidsplassen. I selskapet jobber det fire menn.

Styret består av én kvinne og to menn.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ingen pågående forsknings- eller utviklingsprosjekter.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er av en slik karakter at den ikke forurenser det ytre miljø. Selskapet søker likevel å være seg sitt samfunnsansvar bevisst og ønsker å velge miljøriktige alternativer der dette er mulig.

Risikostyring

Selskapet er utsatt for ulike risikoen:

Operasjonell risiko: Foretakets operasjonelle risiko er primært knyttet til overholdelse av eksternt regelverk. Det er også operasjonell risiko knyttet til kontraktørers utførelse av oppdrag for selskapet.

Finansieringsrisiko: Ved behov for å innhente ny kapital anser selskapet at dagens eiere vil være villige og i stand til å skyte inn ytterligere kapital i selskapet.

Forretningsrisiko og Strategisk risiko: Selskapets største forretningsmessige og strategiske risikoen er knyttet til markedstilgang og avkastning i fondene. Produkter markedet ikke vil ha, eller ikke får tilgang til, vil gi risiko for at ønsket kapitaltilgang uteblir.

Forsikringsrisiko: Selskapet har tegnet ansvarsforsikring som skal dekke ansvar selskapet kan pådra seg som følge av sin virksomhet. Selskapet anser at kapitalen er tilstrekkelig for å dekke eventuelle udekkede krav, samt å dekke en eventuell periode mellom melding om skadetilfelle og utbetaling av erstatning.

Kredittrisiko, Likviditetsrisiko og Markedsrisiko: Risikoen knyttet til kreditt, likviditet og markedsrisiko på egen





balanse, er ansett som liten for selskapet. Selskapet yter ikke kreditt til kunder og vil ikke ha noen egen handelsportefølje. Selskapet har fastsatt en likviditetsplan i samsvar med forskrift om forsvarlig likviditetsstyring.

Etter styrets oppfatning er selskapets håndtering av risiko og finansiering tilfredsstillende.

Hendelser etter balansedagen

Det har etter styrets oppfatning ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som skulle tilsi at poster i årsregnskapet eller notene skulle vært vurdert annerledes enn de regnskapsførte beløp per 31.12.2020.

Oslo, 02.03.2021
for Arctic Alternative Investments Management AS

Peter Ulrik Hammerich
styreleder



Kjetil Ramslie Bakken
styremedlem



Hege Marthinussen
styremedlem

Torgeir Grimsbø Persen
daglig leder





Resultatregnskap			
Arctic Alternative Investments Management AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Annen driftsinntekt	2	1 126 386	0
Sum driftsinntekter		1 126 386	0
Direkte kostnad		40 000	0
Lønnskostnad	3	1 560 491	133 440
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	10 485	0
Annen driftskostnad	3	396 487	65 103
Sum driftskostnader		2 007 463	198 543
Driftsresultat		-881 077	-198 543
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		0	24 838
Annen finansinntekt		9 186	2 371
Annen finanskostnad		0	30 008
Resultat av finansposter		9 186	-2 799
Ordinært resultat før skattekostnad		-871 891	-201 342
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-217 973	-42 833
Ordinært resultat		-653 918	-158 509
Årsresultat	9	-653 918	-158 509
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital	9	0	-14 208
Overført til udekket tap	9	653 918	144 301
Sum overføringer		-653 918	-158 509



**Balanse****Arctic Alternative Investments Management AS**

Eiendeler	Note	2020	2019
Utsatt skattefordel	5	10 806	42 833
Sum immaterielle eiendeler		10 806	42 833
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	31 455	0
Sum varige driftsmidler	4	31 455	0
Sum anleggsmidler		42 261	42 833
Fordringer			
Kundefordringer		226 302	0
Andre kortsiktige fordringer	6	10 032	0
Konsernfordringer	6	1 550 000	0
Sum fordringer		1 786 334	0
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	1 890 893	2 107 515
Sum omløpsmidler		3 677 228	2 107 515
Sum eiendeler		3 719 489	2 150 348





Balanse

Arctic Alternative Investments Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	45 000	37 000
Overkurs	9	3 362 990	2 170 990
Annen innskutt egenkapital	9	750 000	0
Sum innskutt egenkapital		<u>4 157 990</u>	<u>2 207 990</u>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	9	-798 219	-144 301
Sum opptjent egenkapital		<u>-798 219</u>	<u>-144 301</u>
Sum egenkapital	9	<u>3 359 771</u>	<u>2 063 689</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	31 869
Skyldig offentlige avgifter		139 081	40 795
Annen kortsiktig gjeld	6	220 636	13 994
Sum kortsiktig gjeld		<u>359 718</u>	<u>86 658</u>
Sum gjeld		<u>359 718</u>	<u>86 658</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>3 719 489</u>	<u>2 150 348</u>

Oslo, 02.03.2021

Styret i Arctic Alternative Investments Management AS

Peter Ulrik Hammerich
styreleder

Kjetil Ramslie Bakken
styremedlem

Hege Marthinussen
styremedlem

Torgeir Grimsbø Persen
daglig leder





Kontantstrømoppstilling

Arctic Alternative Investments Management AS

Per 31.12.

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-871 891	-201 342
Periodens betalte skatt	-2 057	-2 150
Ordinære avskrivninger	10 485	0
Endring kundefordringer	-776 302	1 117 875
Endring leverandørgjeld	-31 869	31 869
Endring i andre tidsavgrensningposter	208 702	54 790
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 462 931	1 001 042
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-41 941	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-41 941	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	88 250	0
Innbetalinger av egenkapital	1 200 000	1 015 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 288 250	1 015 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-216 621	2 016 042
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	2 107 515	91 473
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	1 890 893	2 107 515

Arctic Alternative Investments Management AS

Transaksjon 09222115557442898818



Signert TP, PH



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapskikk, herunder forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet driver finansiell virksomhet og har en skattesats for alminnelig inntekt på 25 %. 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

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. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Pensjoner - Innskuddsbasert ordning

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.





Note 2 Inntekter

	2020	2019
Type inntekt		
Forvaltningshonorar	1 126 386	0
Sum	1 126 386	0

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	1 303 847	110 254
Arbeidsgiveravgift	236 623	20 812
Pensjonskostnader	13 987	2 374
Andre ytelser	6 033	0
Sum	1 560 491	133 440

Selskapet har i 2020 sysselsatt 1,2 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Årlig pensjonskostnad tilsvarer årets premie.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/Bonus	392 641	171 875
Pensjonskostnader	7 393	0
Annen godtgjørelse	0	0
Sum	400 034	171 875

Daglig leder i Arctic Alternative Investments Management AS har en 50% stilling.

Det er ikke innvilget lån eller stillet sikkerhet til styremedlemmer, aksjeeiere eller andre nærstående personer i 2020.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 32 500. Beløpet er inklusiv merverdiavgift.

Note 4 Anleggsmidler

	Lisenser	Sum
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	41 941	41 941
= Anskaffelseskost 31.12.20	41 941	41 941
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	10 485	10 485
= Bokført verdi 31.12.20	31 455	31 455
Årets ordinære avskrivninger	10 485	10 485
Avskrivningsplan	3 år	





Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-217 973	-42 833
Skattekostnad ordinært resultat	-217 973	-42 833
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-871 891	-201 342
Permanente forskjeller	0	30 008
Mottatt konsernbidrag	1 000 000	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-128 109	0
Skattepliktig inntekt	0	-171 334
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-250 000	0
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	250 000	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2020	2019	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-43 225	-171 334	-128 109
Grunnlag for utsatt skattefordel	-43 225	-171 334	-128 109
Utsatt skattefordel (25 %)	-10 806	-42 833	-32 027

Note 6 Fordringer og gjeld

Selskapet har ingen fordringer med forfall senere enn ett år. Selskapet har ingen gjeld med forfall senere enn fem år.

Spesifikasjon av kortsiktige fordringer	2020	2019
Fordringer på konsernselskap	1 550 000	0
Forskuddsbetalte kostnader	7 975	0
Andre kortsiktige fordringer	2 057	0
Sum	1 560 032	0

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld	2020	2019
Annen kortsiktig gjeld	220 636	13 994
Sum	220 636	13 994

Note 7 Bankinnskudd

Innstående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 70 231. Selskapet hadde ikke gjeld til klienter pr. 31.12.2020.





Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Arctic Alternative Investments Management AS pr. 31.12.2020 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	45 000	1,00	45 000
Sum		1,00	45 000

Aksjonærer

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Arctic Securities AS	45 000	100,00	100,0 %
Totalt antall aksjer	45 000	100,00	100,0 %

Arctic Securities AS utarbeider konsernregnskap hvor Arctic Alternative Investments Management AS inngår. Arctic Securities AS har forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet kan bestilles via Brønnøysundregistrene.





Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2020	37 000	2 170 990	0	-144 301	2 063 689
Nyemisjon	8 000	1 192 000	0	0	1 200 000
Årets resultat			0	-653 918	-653 918
Konsernbidrag			750 000		750 000
Pr. 31.12.2020	45 000	3 362 990	750 000	-798 219	3 359 771

Resultat etter skatt i forhold til totalkapitalen utgjorde 31.12.2020 -17,58%

Kapitaldekning

Aksjekapital	45 000
Overkurs	3 362 990
Annen bunden og fri egenkapital	-48 219
Andre fradrag	-10 806
Netto kjernekapital per 31.12	3 348 965
Tilleggskapital	
Ansvarlig lån	0
Sum ansvarlig kapital	3 348 965

AAIM er omfattet av krav om ansvarlig kapital etter Lov om forvaltning av alternative Investeringsfond § 2-7, og skal til enhver tid sørge for at dette kravet er tilfredsstillt. Kravet er tilfredsstillt.

Beregnet faste kostnader som vil utgjøre grunnlaget for det påløpne års kapitalkrav:

	2020	2019
Beregning faste kostnader		
Inntektene til selskapet	1 135 572	27 209
Negativt resultat før skatt	871 891	201 342
35 prosent av honorar til agenter sin virksomhet på vegne av foretaket	0	0
Sum grunnlag	2 007 463	228 551
Positivt resultat før skatt	0	0
Variable vederlag, tilsynsavgift og bonus	40 000	0
Sum variable kostnader	40 000	0
Sum grunnlag faste kostnader	1 967 463	228 551
Krav til ansvarlig kapital	Årlig	Årlig
25% av faste kostnader	491 866	57 138

Krav til ansvarlig kapital	
Ansvarlig kapital 31.12.2020	3 348 965
Maks av 1/4 av fjorårets faste kostnader og 125 000 EUR*	- 1 308 787
Maks av 1/4 av fjorårets faste kostnader og 125 000 EUR*	
Kapitalkrav for beløp til forvaltning per 250 000 000 EUR	
Tilleggskrav forvaltningskapital**	
Overdekning(+)/ Underdekning(-)	2 040 178

* 125 000 EUR overstiger 1/4 av fjorårets faste kostnader
Kurs EUR/NOK pr 31.12.2020 er hentet fra Norges Bank: 10,4703

**Selskapet har ansvarsforsikring og er derfor ikke pliktig å beregne tilleggskapital etter Artikkel 14 i forordningen (231/2013).





Verifikasjon

Transaksjon 09222115557442898818

Dokument

Årsregnskap 2020 AAIM til sign

Hoveddokument

12 sider

Initiert på 2021-03-02 15:36:16 CET (+0100) av Birgitte Teigland (BT)

Ferdigstilt den 2021-03-02 16:21:56 CET (+0100)

Initiativtaker

Birgitte Teigland (BT)

Arctic Securities AS

birgitte.teigland@arctic.com

+4748403112

Signerende parter

Torgeir Persen (TP)

torgeir.persen@arctic.com

Signert 2021-03-02 15:57:34 CET (+0100)

Peter Hammerich (PH)

ph@bahr.no

Signert 2021-03-02 16:21:56 CET (+0100)

Denne verifisering ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scrive.com/verify>





KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Arctic Alternative Investments Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Arctic Alternative Investments Management AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 653 918. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Støttsauksmedle revisorer medlemmer av Det Norske Revisorforbund

Offices in

Oslo	Elverum	Molde	Sjørdal
Ålesund	Frimnes	Mo i Rana	Strømsund
Arendal	Hamar	Skien	Trondheim
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Tynset
Bodo	Knaflvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stjønger	Åsanger



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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 2. mars 2021
KPMG AS

Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor