



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - 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:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

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:	16.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 07.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	2	2 824 592	3 808 643
Sum inntekter		2 824 592	3 808 643
Kostnader			
Direkte kostnad		34 000	32 000
Lønnskostnad	3	1 770 967	1 442 029
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	13 980	13 980
Annen driftskostnad	3	663 538	1 115 674
Sum kostnader		2 482 485	2 603 683
Driftsresultat		342 107	1 204 960
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			6
Annen finansinntekt		59 757	6 564
Sum finansinntekter		59 757	6 570
Annen rentekostnad		683	
Sum finanskostnader		683	
Netto finans		59 074	6 570
Ordinært resultat før skattekostnad		401 181	1 211 530
Skattekostnad på resultat	5	100 466	302 882
Ordinært resultat etter skattekostnad		300 715	908 648
Årsresultat	6	300 715	908 648
Årsresultat etter minoritetsinteresser		300 715	908 648
Totalresultat		300 715	908 648
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	6, 6		798 219



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Avsatt til annen egenkapital	6	300 715	110 429
Sum overføringer og disponeringer		300 715	908 648



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	3 495	17 475
Sum varige driftsmidler	4	3 495	17 475
Sum anleggsmidler		3 495	17 475
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	10 345	9 668
Konsernfordringer	7	1 000 000	1 000 000
Sum fordringer		1 010 345	1 009 668
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	4 091 597	3 851 863
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 091 597	3 851 863
Sum omløpsmidler		5 101 942	4 861 531
SUM EIENDELER		5 105 437	4 879 006
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 9	45 000	45 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overkurs	6	3 362 990	3 362 990
Annen innskutt egenkapital	6	750 000	750 000
Sum innskutt egenkapital		4 157 990	4 157 990
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		411 144	110 429
Udekket tap	6		
Sum opptjent egenkapital		411 144	110 429
Sum egenkapital	6	4 569 134	4 268 419
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		43 919	8 665
Betalbar skatt	5	100 466	292 076
Skyldig offentlige avgifter		228 398	156 154
Annen kortsiktig gjeld	7	163 520	153 692
Sum kortsiktig gjeld		536 303	610 587
Sum gjeld		536 303	610 587
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 105 437	4 879 006



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 392475

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 16.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 20.05.2023



Organisasjonsnr: 921 208 472
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS
MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	2	2 824 592	3 808 643
Sum inntekter		2 824 592	3 808 643
Kostnader			
Direkte kostnad		34 000	32 000
Lønnskostnad	3	1 770 967	1 442 029
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	13 980	13 980
Annen driftskostnad	3	663 538	1 115 674
Sum kostnader		2 482 485	2 603 683
Driftsresultat		342 107	1 204 960
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			6
Annen finansinntekt		59 757	6 564
Sum finansinntekter		59 757	6 570
Annen rentekostnad		683	
Sum finanskostnader		683	
Netto finans		59 074	6 570
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	5	401 181	1 211 530
Ordinært resultat etter skattekostnad		100 466	302 882
Årsresultat	6	300 715	908 648
Årsresultat etter minoritetsinteresser		300 715	908 648
Totalresultat		300 715	908 648
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	6, 6		798 219
Avsatt til annen egenkapital	6	300 715	110 429
Sum overføringer og disponeringer		300 715	908 648



Organisasjonsnr: 921 208 472
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS
MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 5

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a.

fast eiendom 4

Maskiner og anlegg 4

Skip og flytende

installasjoner 4

Driftsløsøre, inventar o.

a. utstyr 4

Sum varige driftsmidler 4

3 495

17 475

3 495

17 475

Sum anleggsmidler

3 495

17 475

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige

fordringer 7

10 345

9 668

Konsernfordringer 7

1 000 000

1 000 000

Sum fordringer

1 010 345

1 009 668

Bankinnskudd, kontanter

og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l. 8

4 091 597

3 851 863

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende

4 091 597

3 851 863

Sum omløpsmidler

5 101 942

4 861 531

SUM EIENDELER

5 105 437

4 879 006

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 6, 9

45 000

45 000

Overkurs 6

3 362 990

3 362 990

Annen innskutt egenkapital 6

750 000

750 000

Sum innskutt egenkapital

4 157 990

4 157 990



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		411 144	110 429
Udekket tap	6		
Sum opptjent egenkapital		411 144	110 429
Sum egenkapital	6	4 569 134	4 268 419
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		43 919	8 665
Betalbar skatt	5	100 466	292 076
Skyldig offentlige avgifter		228 398	156 154
Annen kortsiktig gjeld	7	163 520	153 692
Sum kortsiktig gjeld		536 303	610 587
Sum gjeld		536 303	610 587
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 105 437	4 879 006



Organisasjonsnr: 921 208 472
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS
MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
1.70

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsregnskap

Arctic Alternative Investments Management AS

2022

Styrets årsberetning
Resultat
Balanse
Noter
Revisors beretning





Arctic Alternative Investments Management AS

STYRETS ÅRSBERETNING 2022

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 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 2022 sysselsatt 1,7 årsverk. IT-tjenester og kontoradministrative oppgaver er utkontraktert til Arctic Securities AS.

Utvikling og resultat

Selskapet har hatt inntekter i 2022 på NOK 2 824 592 og årets resultat viser et overskudd på NOK 300 715. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets etendelcr og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret foreslår årsresultatet disponert som følger:

Årsresultat	NOK	300 715
Overføring til Annen EK	NOK	300 715
Avsatt til dekning av tidligere tap	NOK	0

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 at kapitaldekningskravet til enhver tid overholdes.

Arbeidsmiljø

Det interne arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Det er ikke rapportert om skader eller ulykker. Selskapet har hatt et sykefravær på 0%.

Likestilling

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

Styret består av en 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 forurensrer 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 risikoer:

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 risikoer 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.

Kredittisiko, 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 31.12.2022.

Oslo, 09.03.2023
for Arctic Alternative Investments Management AS


Andreas Lowzow
styreleder


Kjetil Ramsle Bakken
styremedlem


Hege Marthinussen
styremedlem


Torgeir Grimsbø Persen
daglig leder



Resultatregnskap			
Arctic Alternative Investments Management AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Annen driftsinntekt	2	2 824 592	3 808 643
Sum driftsinntekter		2 824 592	3 808 643
Direkte kostnad		34 000	32 000
Lønnskostnad	3	1 770 967	1 442 029
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	13 980	13 980
Annen driftskostnad	3	663 538	1 115 674
Sum driftskostnader		2 482 485	2 603 683
Driftsresultat		342 107	1 204 960
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		0	6
Annen finansinntekt		59 757	6 564
Annen rentekostnad		683	0
Resultat av finansposter		59 074	6 570
Resultat før skattekostnad		401 181	1 211 530
Skattekostnad på resultat	5	100 466	302 882
Resultat		300 715	908 648
Årsresultat	6	300 715	908 648
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap	6	0	798 219
Avsatt til annen egenkapital	6	300 715	110 429
Sum overføringer		300 715	908 648



Balanse

Arctic Alternative Investments Management AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	3 495	17 475
Sum varige driftsmidler	4	3 495	17 475
Sum anleggsmidler		3 495	17 475
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	10 345	9 668
Konsernfordringer	7	1 000 000	1 000 000
Sum fordringer		1 010 345	1 009 668
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	4 091 597	3 851 863
Sum omløpsmidler		5 101 942	4 861 531
Sum eiendeler		5 105 437	4 879 006



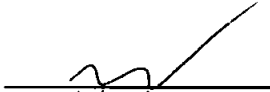
Balanse

Arctic Alternative Investments Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 9	45 000	45 000
Overkurs	6	3 362 990	3 362 990
Annen innskutt egenkapital	6	750 000	750 000
Sum innskutt egenkapital		4 157 990	4 157 990
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		411 144	110 429
Sum opptjent egenkapital		411 144	110 429
Sum egenkapital	6	4 569 134	4 268 419
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		43 919	8 665
Betaibar skatt	5	100 466	292 076
Skyldig offentlige avgifter		228 398	156 154
Annen kortsiktig gjeld	7	163 520	153 692
Sum kortsiktig gjeld		536 303	610 587
Sum gjeld		536 303	610 587
Sum egenkapital og gjeld		5 105 437	4 879 006

Oslo, 09.03.2023

Styret i Arctic Alternative Investments Management AS


Andreas Lowzow
styreleder


Kjetil Ramstie Bakken
styremedlem


Hege Marthinussen
styremedlem


Torgeir Grimsbø Persen
daglig leder



Kontantstrømoppstilling

Arctic Alternative Investments Management AS

Per 31.12.	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	401 181	1 211 530
Periodens betalte skatt	-292 076	2 057
Ordinære avskrivninger	13 980	13 980
Endring kundefordringer	-677	776 302
Endring leverandørgjeld	35 254	8 665
Endring i andre tidsavgrensningsposter	82 072	-51 565
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	239 734	1 960 969
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger av egenkapital	0	0
Utbetalinger av utbytte	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	239 734	1 960 969
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	3 851 863	1 890 893
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	4 091 597	3 851 862



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk, 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

	2022	2021
Type inntekt		
Forvaltningshonorar	2 824 592	3 358 643
Andre inntekter	0	450 000
Sum	2 824 592	3 808 643

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

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	1 448 382	1 174 582
Arbeidsgiveravgift	292 276	230 416
Pensjonskostnader	79 682	31 783
Andre ytelser	-49 373	5 249
Sum	1 770 967	1 442 029

Selskapet har i 2022 sysselsatt 1,7 årsverk.

Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i Lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	543 764	199 485
Pensjonskostnader	28 655	0
Annen godtgjørelse	2 174	0
Sum	574 593	199 485

Daglig leder i Arctic Alternative Investments Management AS har en 80% stilling.

Daglig leder og styret har ikke avtale om aksjebasert avlønning eller avtale om sluttvederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold. Daglig leder deltar i konsernets alminnelige bonus- og pensjonsordning.

Det er ikke innvilget lån eller stillet sikkerhet til styremedlemmer, aksjeeiere eller andre nærstående personer i 2022.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2022 utgjør NOK 37 542.

Kostnadsført til revisor for attestasjonstjenester for 2022 utgjør NOK 18 000.

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

Note 4 Anleggsmidler

	Lisenser	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	41 941	41 941
= Anskaffelseskost 31.12.22	41 941	41 941
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	38 445	38 445
= Bokført verdi 31.12.22	3 495	3 495
Årets ordinære avskrivninger	13 980	13 980
Avskrivningsplan	3 år	



Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	100 466	292 076
Endring i utsatt skattefordel	0	10 806
Skattekostnad ordinært resultat	100 466	302 882
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	401 181	1 211 530
Permanente forskjeller	683	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-43 225
Skattepliktig inntekt	401 864	1 168 305
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	100 466	292 076
Sum betalbar skatt i balansen	100 466	292 076

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

	2022	2021	Endring
Utsatt skattefordel / skatt (25 %)	0	0	0



Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	45 000	3 362 990	750 000	110 429	4 268 419
Årets resultat				300 715	300 715
Per 31.12.2022	45 000	3 362 990	750 000	411 144	4 569 134

Resultat etter skatt i forhold til totalkapitalen utgjorde 31.12.2022: 6%

Kapitaldekning

	2022	2021
Aksjekapital	45 000	45 000
Overkurs	3 362 990	3 362 990
Annen bunden og fri egenkapital	860 429	750 000
Andre fradrag	-3 495	-17 475
Netto kjernekapital per 31.12	4 264 924	4 140 515
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	0	0
Sum ansvarlig kapital	4 264 924	4 140 515

AAM 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:

	2022	2021
Beregning faste kostnader		
Inntektene til selskapet	2 884 349	3 815 213
Negativt resultat før skatt	0	0
35 prosent av honorar til agenter sin virksomhet på vegne av foretaket	0	0
Sum grunnlag	2 884 349	3 815 213
Positivt resultat før skatt	401 181	1 211 530
Variable vederlag, tilsynsavgift og bonus	34 000	32 000
Sum variable kostnader	435 181	1 243 530
Sum grunnlag faste kostnader	2 449 168	2 571 683
Krav til ansvarlig kapital	Årlig	Årlig
25% av faste kostnader	612 292	642 921

Krav til ansvarlig kapital	
Ansvarlig kapital 31.12.2022	4 264 924
Maks av 1/4 av fjorårets faste kostnader og 125 000 EUR*	-1 314 225
Kapitalkrav for beløp til forvaltning per 250 000 000 EUR	-2 318 796
Tilleggskrav forvaltningskapital*	
Overdekning(+)/ Underdekning(-)	631 903

* 125 000 EUR overstiger 1/4 av fjorårets faste kostnader
Kurs EUR/NOK per 31.12.2022 er hentet fra Norges Bank: 10,5138



Note 7 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	2022	2021
Fordringer på konsernselskap	1 000 000	1 000 000
Forskuddsbetalte kostnader	10 345	9 668
Sum	1 010 345	1 009 668

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld	2022	2021
Feriepenger	111 259	115 848
Annen kortsiktig gjeld	7 500	37 844
Gjeld til konsernselskap	44 761	0
Sum	163 520	153 692

Note 8 Bankinnskudd

Innstående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på NOK 126 148. Selskapet hadde ikke gjeld til klienter per 31.12.2022.

Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Arctic Alternative Investments Management AS per 31.12.2022 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.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Arctic Alternative Investments Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Arctic Alternative Investments Management AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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 konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Molde	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bodo	Knarvik	Stord	Alesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo document key: EX4GE-H2JFX-T6SMF-5J172-Q6GN2-5JQED



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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, 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 intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo, 14. mars 2023
KPMG AS

Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Lars Inge Pettersen

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG Oslo

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-14 14:35:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EX4GE-H2JPX-T6SMF-5J172-Q6GN2-5JQED

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>