



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 923 833 153  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ELGAR KAPITALFORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Rådhusgata 4  
4306 SANDNES

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: KJELL HAVER REGNSKAPSSERVICE AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.01.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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

# Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 923833153

---

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Forvaltningshonorar		6 766 500	3 675 784
<b>Sum inntekter</b>		<b>6 766 500</b>	<b>3 675 784</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	2 931 008	2 543 410
Annen driftskostnad	1	1 319 962	731 106
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 250 970</b>	<b>3 274 516</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 515 530</b>	<b>401 268</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		60 848	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>60 848</b>	
Annen rentekostnad		65	3 813
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>65</b>	<b>3 813</b>
<b>Netto finans</b>		<b>60 783</b>	<b>-3 813</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>2 576 313</b>	<b>397 455</b>
Skattekostnad på resultat	2	685 211	140 514
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		1 750 000	
Avsatt til annen egenkapital		141 102	256 941
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	3	<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	2		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Fordringer på verdipapirforetak	4	2 126 384	
Andre kortsiktige fordringer		127 249	72 193
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 253 633</b>	<b>72 193</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	3 277 178	2 921 514
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 277 178</b>	<b>2 921 514</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	457 142	457 142
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		151 228	151 228
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>608 370</b>	<b>608 370</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 889 673	1 748 571
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 889 673</b>	<b>1 748 571</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>2 498 043</b>	<b>2 356 941</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	2		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			98 827
Betalbar skatt	2	685 211	140 514
Skyldig offentlige avgifter		306 227	156 124
Utbytte		1 750 000	
Annen kortsiktig gjeld		291 330	241 301
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>3 032 768</b>	<b>636 766</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 032 768</b>	<b>636 766</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 318631

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 923 833 153  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ELGAR KAPITALFORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Rådhusgata 4  
4306 SANDNES

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: KJELL HAVER REGNSKAPSSERVICE AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.01.2024

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 07.03.2024



Organisasjonsnr: 923 833 153  
ELGAR KAPITALFORVALTNING AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Forvaltningshonorar		6 766 500	3 675 784
<b>Sum inntekter</b>		<b>6 766 500</b>	<b>3 675 784</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	2 931 008	2 543 410
Annen driftskostnad	1	1 319 962	731 106
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 250 970</b>	<b>3 274 516</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 515 530</b>	<b>401 268</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		60 848	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>60 848</b>	
Annen rentekostnad		65	3 813
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>65</b>	<b>3 813</b>
<b>Netto finans</b>		<b>60 783</b>	<b>-3 813</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	2	685 211	140 514
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		1 750 000	
Avsatt til annen egenkapital		141 102	256 941
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	3	<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>



Organisasjonsnr: 923 833 153  
ELGAR KAPITALFORVALTNING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	2		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Fordringer på verdipapirforetak	4	2 126 384	
Andre kortsiktige fordringer		127 249	72 193
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 253 633</b>	<b>72 193</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	3 277 178	2 921 514
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 277 178</b>	<b>2 921 514</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	457 142	457 142
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		151 228	151 228
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>608 370</b>	<b>608 370</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 889 673	1 748 571
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 889 673</b>	<b>1 748 571</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>2 498 043</b>	<b>2 356 941</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			



<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		98 827
Betalbar skatt	2	140 514
Skyldig offentlige avgifter		156 124
Utbytte	1 750 000	
Annen kortsiktig gjeld	291 330	241 301
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>3 032 768</b>	<b>636 766</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>3 032 768</b>	<b>636 766</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>



Organisasjonsnr: 923 833 153  
ELGAR KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
3.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i Elgar Kapitalforvaltning AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Elgar Kapitalforvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



internkontroll 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. 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Stavanger, 24. januar 2024  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Siren Iversen Dahle  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Dahle, Siren Iversen	BANKID	2024-01-26 13:51

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.



## Resultatregnskap

Elgar Kapitalforvaltning AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Forvaltningshonorar		6 766 500	3 675 784
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>6 766 500</b>	<b>3 675 784</b>
Lønnskostnad	1	2 931 008	2 543 410
Annen driftskostnad	1	1 319 962	731 106
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>4 250 970</b>	<b>3 274 516</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 515 530</b>	<b>401 268</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		60 848	0
Annen rentekostnad		65	3 813
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>60 783</b>	<b>-3 813</b>
Resultat før skattekostnad		2 576 313	397 455
Skattekostnad på resultat	2	685 211	140 514
<b>Resultat</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte		1 750 000	0
Avsatt til annen egenkapital		141 102	256 941
<b>Sum overføringer</b>	3	<b>1 891 102</b>	<b>256 941</b>



**Balanse**

Elgar Kapitalforvaltning AS

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Fordringer på verdipapirforetak	4	2 126 384	0
Andre kortsiktige fordringer		127 249	72 193
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 253 633</b>	<b>72 193</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	3 277 178	2 921 514
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>



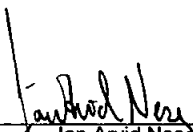
**Balanse**

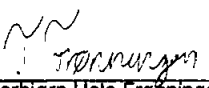
Elgar Kapitalforvaltning AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	457 142	457 142
Overkurs		151 228	151 228
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>608 370</b>	<b>608 370</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 889 673	1 748 571
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 889 673</b>	<b>1 748 571</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>2 498 043</b>	<b>2 356 941</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		0	98 827
Betalbar skatt	2	685 211	140 514
Skyldig offentlige avgifter		306 227	156 124
Utbytte		1 750 000	0
Annen kortsiktig gjeld		291 330	241 301
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>3 032 768</b>	<b>636 766</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 032 768</b>	<b>636 766</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>5 530 811</b>	<b>2 993 707</b>

Sandnes, 24.01.2024

Styret i Elgar Kapitalforvaltning AS

  
Jan Arvid Nese  
styremedlem

  
Torbjørn Høle Frøning  
styreleder

Elgar Kapitalforvaltning AS

  
Svein Arild Skåland  
styremedlem

  
Dag Elgar Sønsterud  
daglig leder

Side 3



## Elgar Kapitalforvaltning AS - Noter til årsregnskapet 2023

---

### REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak. Elgar Kapitalforvaltning AS faller inn under reglene for øvrige foretak grunnet konsesjon, ref rskl § 1-6, 5 ledd, samt forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF forvaltere med tillatelse § 1-1,2 ledd.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

### INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRINGSTIDSPUNKT (SAMMENSTILLING)

Salg av tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

### EIENDELER OG GJELD

Eiendeler/gjeld med tidshorison mindre enn ett år etter balansedagen er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og anleggsmidler med begrenset varighet avskrives.

Omløpsmidler/kortsiktig gjeld vurderes til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

### SKATT

Skattekostnad i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig 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.

### PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet har pensjonsavtale gjennom en forsikringsavtale, og avtalen er en innskuddsplan som ikke medfører andre forpliktelser ut over innbetaling av årets premie. Årets premie beregnes på basis av lønn i samme periode. Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidlene er ikke oppført i regnskapet. Årets betalte premie er bokført i resultatregnskapet.

### KONTANTSTRØM, KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



## Elgar Kapitalforvaltning AS - Noter til årsregnskapet 2023

---

### NOTE 1 LØNN OG HONORARER

#### Lønnskostnader:

	2023	2022
Lønninger	2 180 860	1 850 179
Arbeidsgiveravgift	462 429	403 653
Pensjonskostnader	142 159	177 054
Andre ytelser	145 560	112 525
<b>Sum</b>	<b>2 931 008</b>	<b>2 543 410</b>

Selskapet har i 2023 sysselsatt 3 årsverk fordelt på 3 ansatte.

Ytelser til ledende personer:	Daglig leder	Lønn til øvrige styremedlemmer
Lønn	710 744	1 421 778
Pensjon	47 386	94 773
Annen godtgjørelse	32 635	65 270
<b>Sum</b>	<b>790 765</b>	<b>1 581 821</b>

Selskapet har etablert en godtgjørelsesordning som er i samsvar med AIF-lovgivning.

#### Revisor

Revisjonshonorar for 2023 utgjør (alle tall er inkl mva):

Lovpålagt revisjon	49 749
Andre attestasjonstjenester	37 000
Skatterådgivning	0
Andre tjenester utenfor revisjon	14 375
<b>Sum revisjonshonorar 2023</b>	<b>101 124</b>



## Elgar Kapitalforvaltning AS - Noter til årsregnskapet 2023

### NOTE 2 SKATT

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	685 211	140 514
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>685 211</b>	<b>140 514</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	2 576 313	397 455
Permanente forskjeller	164 529	164 600
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>2 740 842</b>	<b>562 055</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	685 211	140 514
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>685 211</b>	<b>140 514</b>
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	2 576 313	397 455
Beregnet skatt av resultat før skatt	644 078	99 364
Skatteeffekt av permanente forskjeller	41 132	41 150
<b>Sum</b>	<b>685 210</b>	<b>140 514</b>
Effektiv skattesats	26,6 %	35,4 %

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

	2023	2022	Endring
<b>Utsatt skatt (25 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTE 3 EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	SUM
<b>Egenkapital 31.12.22</b>	<b>457 142</b>	<b>151 228</b>	<b>1 748 571</b>	<b>2 356 941</b>
Årets resultat			1 891 102	1 891 102
Utbytte			-1 750 000	-1 750 000
<b>Egenkapital 31.12.23</b>	<b>457 142</b>	<b>151 228</b>	<b>1 889 673</b>	<b>2 498 043</b>



## Elgar Kapitalforvaltning AS - Noter til årsregnskapet 2023

### NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Selskapet forvalter AIF-et Elgar Kapital AS. Selskapet har alle de nødvendige fullmaktene til å forvalte fondet og foreta nødvendige posisjoner. Dag Elgar Sønsterud er daglig leder i Elgar Kapital AS og Elgar Kapitalforvaltning AS. Elgar Kapitalforvaltning AS får utbetalt forvaltningshonorar basert på forvaltningskapitalen og fondets verdistigning.

	2023	2022
Forvaltningshonorar fra Elgar Kapital AS	6 766 500	3 675 784

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med tilknyttede selskap:

	2023	2022
Fordringer på verdipapirforetak	2 126 384	0

### NOTE 5 BANKINNSKUDD

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 185 687.

### NOTE 6 AKSJONÆRER

#### AKSJEKAPITALEN I ELGAR KAPITALFORVALTNING AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	457 142	1,0	457 142
<b>SUM</b>	<b>457 142</b>		<b>457 142</b>

#### EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Elgar AS	160 000	35,0	35,0
Sa Skåland AS	160 000	35,0	35,0
Nese AS	137 142	30,0	30,0
<b>TOTALT ANTALL AKSJER</b>	<b>457 142</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Daglig leder Dag Elgar Sønsterud eier 100% av aksjene i Elgar AS. Styremedlem Svein Arild Skåland eier 100% av aksjene i SA Skåland AS. Styremedlem Jan Arvid Nese eier 100% av aksjene i Nese AS.



## Elgar Kapitalforvaltning AS - Noter til årsregnskapet 2023

### NOTE 7 KAPITALKRAV

Kapitalkravet for Elgar Kapitalforvaltning AS er beregnet med utgangspunkt i kravene i AIF-loven med tilhørende forskrifter,

#### Startkapital

Elgar Kapitalforvaltning AS som ekstern forvalter av Elgar Kapital AS, må ha en startkapital i norske kroner som minst tilsvarer 125 000 euro.

#### Ansvarlig kapital

Elgar Kapitalforvaltning AS som forvalter skal ha en ansvarlig kapital som utgjør et beløp i norske kroner som:

a) minst svarer til startkapitalkravet

b) til enhver tid minst skal tilsvare en fjerdedel av foretakets faste kostnader i det foregående år

Ansvarlig kapital skal plasseres i likvide eiendeler eller eiendeler som raskt kan omgjøres til kontanter og uansett ikke i spekulative posisjoner.

Beregning kapitalkrav pr 31/12/23	Valuta	Valutakurs 31/12/23	Omregnet NOK
Startkapital	125 000	EUR 11,2404	1 405 050
Krav ifht faste kostnader	kr 3 278 329	Faste kostnader 2022	819 582
Bokført egenkapital pr 31/12/2023 som er plassert i likvide eiendeler:			2 498 043

#### Konklusjon:

Elgar Kapitalforvaltning tilfredsstillt kravene til ansvarlig kapital pr. 31.12.2023

Elgar Kapitalforvaltning AS har ansvarsforsikring for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med virksomheten. Den ansvarlige kapitalen er plassert i likvide midler med lav risiko.

### Beregning av faste kostnader 2022 - rundskriv 10/2014 fra Finanstilsynet

Oppsett beregning rundskriv 10/2014	Årsregnskap 2022
a Sum inntekter	3 675 784
b Negativt resultat før skatt	0
c 35% av honorarer til agenter	0
sum a-c	3 675 784
d i Positivt resultat før skatt	397 455
ii Samlede variable vederlag til ansatte, ledelse m.m.	0
iii Andre variable disponeringer før skatt	0
iv Andre variable utbetalinger til ordreforholdere m.m.	0
v Variable avgifter til børser, verdipapirregister, oppgjørssentraler	0
vi Renteutgifter ved oppbevaring av klientmidler	0
vii Engangskostnader vedr. ekstraord. virksomhet godkjent av F.tilsynet	0
Sum d	-397 455
e Faste kostnader som har oppstått på annen måte enn gjennom agenter	0
Sum faste kostnader ihht Rundskriv 10/2014	3 278 329



## Elgar Kapitalforvaltning AS

### Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	2 576 313	397 455
Betalt skatt	-140 514	-1 734 143
Endring i kundefordringer	-2 126 384	4 864 484
Endring i leverandørgjeld	-98 827	-35 856
Endring i andre tidsavgrensingsposter	145 076	-441 816
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>355 664</b>	<b>3 050 124</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling av ny egenkapital	0	0
Utbetaling av aksjeutbytte	0	-2 508 600
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>-2 508 600</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>355 664</b>	<b>541 524</b>
<b>Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse</b>	<b>2 921 514</b>	<b>2 379 990</b>
<b>Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt</b>	<b>3 277 178</b>	<b>2 921 514</b>
<b>Består av:</b>		
<b>Bankinnskudd</b>	<b>3 277 178</b>	<b>2 921 514</b>