



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 519 302
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARCTIC SECURITIES HOLDING AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 5
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: 24.03.2021

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			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	42 921	62 463
Sum kostnader		42 921	62 463
Driftsresultat		-42 921	-62 463
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	3 946 278	3 923 644
Annen renteinntekt	3	2 253	3 380
Annen finansinntekt	3	1 115 442	
Sum finansinntekter		5 063 972	3 927 023
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	1 995 060	4 110 030
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	4 148 946	4 363 971
Annen finanskostnad	3	11 523 933	253 743
Sum finanskostnader		17 667 939	8 727 744
Netto finans		-12 603 967	-4 800 721
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 646 888	-4 863 184
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 646 888	-4 863 184
Årsresultat		-12 646 888	-4 863 184
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-12 646 888	-4 863 184
Totalresultat		-12 646 888	-4 863 184
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	9	-12 646 888	-4 863 184
Sum overføringer og disponeringer		-12 646 888	-4 863 184



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	34 185 750	34 185 750
Lån til foretak i samme konsern	5	45 049 074	54 245 178
Sum finansielle anleggsmidler		79 234 824	88 430 928
Sum anleggsmidler		79 234 824	88 430 928
Omløpsmidler			
Varer			
Andre kortsiktige fordringer	5		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	557 596	499 806
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		557 596	499 806
Sum omløpsmidler		557 596	499 806
SUM EIENDELER		79 792 420	88 930 734
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	37 884 000	35 784 000
Overkurs	9	4 334	4 334
Sum innskutt egenkapital		37 888 334	35 788 334
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	9	20 766 527	8 119 639
Sum opptjent egenkapital		-20 766 527	-8 119 639



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital	9	17 121 807	27 668 695
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5	62 670 613	61 262 039
Sum annen langsiktig gjeld		62 670 613	61 262 039
Sum langsiktig gjeld		62 670 613	61 262 039
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld	5		
Sum gjeld		62 670 613	61 262 039
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		79 792 420	88 930 734



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 214836

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 519 302
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARCTIC SECURITIES HOLDING AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 5
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: 24.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap 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, 04.05.2021



Organisasjonsnr: 913 519 302
ARCTIC SECURITIES HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	42 921	62 463
Sum kostnader		42 921	62 463
Driftsresultat		-42 921	-62 463
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	3 946 278	3 923 644
Annen renteinntekt	3	2 253	3 380
Annen finansinntekt	3	1 115 442	
Sum finansinntekter		5 063 972	3 927 023
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	1 995 060	4 110 030
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	4 148 946	4 363 971
Annen finanskostnad	3	11 523 933	253 743
Sum finanskostnader		17 667 939	8 727 744
Netto finans		-12 603 967	-4 800 721
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 646 888	-4 863 184
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 646 888	-4 863 184
Årsresultat		-12 646 888	-4 863 184
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-12 646 888	-4 863 184
Totalresultat		-12 646 888	-4 863 184
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	9	-12 646 888	-4 863 184
Sum overføringer og disponeringer		-12 646 888	-4 863 184



Organisasjonsnr: 913 519 302
ARCTIC SECURITIES HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	34 185 750	34 185 750
Lån til foretak i samme konsern	5	45 049 074	54 245 178
Sum finansielle anleggsmidler		79 234 824	88 430 928
Sum anleggsmidler		79 234 824	88 430 928
Omløpsmidler			
Varer			
Andre kortsiktige fordringer	5		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	557 596	499 806
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		557 596	499 806
Sum omløpsmidler		557 596	499 806
SUM EIENDELER		79 792 420	88 930 734
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	37 884 000	35 784 000
Overkurs	9	4 334	4 334
Sum innskutt egenkapital		37 888 334	35 788 334
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	9	20 766 527	8 119 639
Sum opptjent egenkapital		-20 766 527	-8 119 639
Sum egenkapital	9	17 121 807	27 668 695
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		



Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5	62 670 613	61 262 039
Sum annen langsiktig gjeld		62 670 613	61 262 039
Sum langsiktig gjeld		62 670 613	61 262 039
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld	5		
Sum gjeld		62 670 613	61 262 039
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		79 792 420	88 930 734



Organisasjonsnr: 913 519 302
ARCTIC SECURITIES HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

8

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	252560.00	150.00	37884000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Arctic Securities AS	252560.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	252560.00	100.00%

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

2

Ytelser til andre ledende personer

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

2

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere



Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Sikkerhetsstillelse</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styrets leder</u>	<u>Andre nærstående</u>
0	0	0	0

Note

6

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Arctic Securities LLC	100.00%	100.00%	-41570001.00	-12804649.00



Årsregnskap
Arctic Securities Holding AS
2020

Styret informerer
Resultat
Balanse
Noter
Revisors beretning





Arctic Securities Holding AS

STYRET INFORMERER 2020

Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapets formål er å investere i aksjer og andre eierandeler, samt all annen virksomhet som hermed står i forbindelse. Selskapet ble stiftet 08.04.2014 og har kontor i Oslo og driver all sin virksomhet herifra.

Utvikling og resultat

Selskapet eier 100% av aksjene i Arctic Securities LLC som ble opprettet i 2014. Årsresultatet var på NOK -12 646 888 pr 31.12.2020.

Styret foreslår årsresultatet disponert som følger:

Årsresultat	NOK -12 646 888
Overføring til udekket tap	NOK -12 646 888

Fortsatt drift

I henhold til krav i Regnskapsloven § 3-3 bekrefter styret at forutsetning for fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2020 er utarbeidet under denne forutsetningen.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn ved ansettelser eller på arbeidsplassen. Selskapet har ikke hatt noen ansatte i 2020.

Styrets tre medlemmer består av én kvinne og to menn.

Redegjørelse for årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2020 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet. Styret har heller ikke identifisert noen særskilt finansiell risiko i tilknytning til selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Oslo, 24.03.2021
for Arctic Securities Holding AS


Hege Marthinussen
Styreleder


Kjetil Ramsle Bakken
Styremedlem


Fridtjof Berents
Styremedlem



Resultatregnskap			
Arctic Securities Holding AS			
Beløp i NOK			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Annen driftskostnad	2	42 921	62 463
Sum driftskostnader		<u>42 921</u>	<u>62 463</u>
Driftsresultat		<u>-42 921</u>	<u>-62 463</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	3 946 278	3 923 644
Annen renteinntekt	3	2 253	3 380
Annen finansinntekt	3	1 115 442	0
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	1 995 060	4 110 030
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	4 148 946	4 363 971
Annen finanskostnad	3	11 523 933	253 743
Resultat av finansposter		<u>-12 603 967</u>	<u>-4 800 721</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 646 888	-4 863 184
Ordinært resultat		<u>-12 646 888</u>	<u>-4 863 184</u>
Årsresultat		<u>-12 646 888</u>	<u>-4 863 184</u>
Overføringer			
Overført til udekket tap	9	<u>12 646 888</u>	<u>4 863 184</u>
Sum overføringer		<u>-12 646 888</u>	<u>-4 863 184</u>



Balanse			
Arctic Securities Holding AS			
Beløp i NOK			
Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	34 185 750	34 185 750
Lån til foretak i samme konsern	5	45 049 074	54 245 178
Sum finansielle anleggsmidler		79 234 824	88 430 928
Sum anleggsmidler		79 234 824	88 430 928
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	557 596	499 806
Sum omløpsmidler		557 596	499 806
Sum eiendeler		79 792 420	88 930 734

Arctic Securities Holding AS Side 4



Balanse


Arctic Securities Holding AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	37 884 000	35 784 000
Overkurs	9	4 334	4 334
Sum innskutt egenkapital		37 888 334	35 788 334
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	9	-20 766 527	-8 119 639
Sum opptjent egenkapital		-20 766 527	-8 119 639
Sum egenkapital	9	17 121 807	27 668 695
Gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5	62 670 613	61 262 039
Sum annen langsiktig gjeld		62 670 613	61 262 039
Sum gjeld		62 670 613	61 262 039
Sum egenkapital og gjeld		79 792 420	88 930 734

Oslo, 24.03.2021

Styret i Arctic Securities Holding AS


Hege Marthinussen
Styreleder
Kjetil Ramslie Bakken
Styremedlem
Fridtjof Berents
Styremedlem



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % i 2019 og 22 % i 2020 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 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.

Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Pensjoner - Innskuddsbasert ordning

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.



Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Sum	0	0

Styret har ikke mottatt godtgjørelse i 2020.

Selskapet har ikke hatt ansatte i 2020.

Pensjonsforpliktelser

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

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

Revisor

Godtgjørelse til revisor for lovpålagt revisjon for 2020 utgjør kr 22 500.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0.

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

Note 3 Finansposter

	2020	2019
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3 946 278	3 923 644
Rentekostnad til foretak i samme konsern	-4 148 946	-4 363 971
Annen renteinntekt	2 253	3 380
Agio	-74 001	-253 743
Nedskrivning langsiktig fordring	-10 334 490	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	-1 995 060	-4 110 030
Sum	-12 603 967	-4 800 721

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-12 646 888	-4 863 184
Permanente forskjeller	12 329 550	4 110 030
Skattepliktig inntekt	-317 338	-753 154

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	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	-4 332 613	-4 015 275	317 338
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	4 332 613	4 015 275	-317 338
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 5 Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år	2020	2019
Lån til foretak i samme konsern	45 049 074	54 245 178

Spesifikasjon av kortsiktige fordringer	2020	2019
Sum	0	0

Spesifikasjon av langsiktig gjeld	2020	2019
Gjeld til selskap i samme konsern	-62 670 613	-61 262 039
Sum	-62 670 613	-61 262 039

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld	2020	2019
Sum	0	0

Alle transaksjoner mellom konsernselskapene foretas etter prinsippet om armlengdes avstand og belastes etter anslåtte markedspriser. Lån til konsernselskap følger markedsmessige betingelser.

Note 6 Investeringer og tilknyttet selskap

	Stiftelses- dato	Kontor	Eierandel	St.andel	Egen- kapital	Års- resultat	Balanseført verdi
Arctic Securities LLC	04.10.2014	New York, USA	100 %	100 %	-41 570 001	-12 804 649	34 185 750
Totalt					-41 570 001	-12 804 649	34 185 750

Investeringene er i regnskapet bokført etter kostmetoden. Beløp i NOK.

Note 7 Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler pr. 31.12.2020.



Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Arctic Securities Holding AS pr. 31.12.2020 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	252 560	150,00	37 884 000
Sum		150,00	37 884 000

Aksjonærer

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Arctic Securities AS	252 560	100,00	100,0 %
Totalt antall aksjer	252 560	100,00	100,0 %

Arctic Securities AS eier 100% av aksjene pr. 31.12.2020. Arctic Securities AS utarbeider konsernregnskap hvor Arctic Securities Holding AS inngår. Arctic Securities AS har forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet kan bestilles via Brønnøysundregistrene.

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2020	35 784 000	4 334	-8 119 639	27 668 695
Kapitalutvidelse	2 100 000		0	2 100 000
Årets resultat			-12 646 888	-12 646 888
Pr. 31.12.2020	37 884 000	4 334	-20 766 527	17 121 807



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0308 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Arctic Securities Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Arctic Securities Holding AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 12 646 888. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap 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 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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. Betyggende 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 revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår

KPMG AS, 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.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alla	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



Revisors beretning - 2020
Arctic Securities Holding AS

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 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 regnskapsestimaterne 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. 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 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 bokførings praksis i Norge.

Oslo, 25. mars 2021

KPMG AS

Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor