



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Langsrud
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.02.2024

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, 25.02.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	67 343 661	73 954 387
Annen driftsinntekt		35	
Sum inntekter		67 343 696	73 954 387
Kostnader			
Lønnskostnad	2	31 577 080	31 011 810
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	104 326	103 838
Annen driftskostnad	4	13 528 885	12 888 621
Sum kostnader		45 210 291	44 004 270
Driftsresultat		22 133 404	29 950 117
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	629 459	276 392
Annen finansinntekt	5	71 233	25 234
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	5	739 920	
Sum finansinntekter		1 440 611	301 626
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	5		463 534
Annen rentekostnad		9 482	13 477
Annen finanskostnad	5	21 744	30 338
Sum finanskostnader		31 226	507 349
Netto finans		1 409 386	-205 723
Ordinært resultat før skattekostnad		23 542 790	29 744 394
Skattekostnad på resultat	6	5 869 718	7 809 352
Ordinært resultat etter skattekostnad		17 673 072	21 935 042
Årsresultat	7	17 673 072	21 935 042
Årsresultat etter minoritetsinteresser		17 673 072	21 935 042
Totalresultat		17 673 072	21 935 042



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	17 673 000	20 770 000
Avsatt til annen egenkapital	7	72	1 165 042
Sum overføringer og disponeringer		17 673 072	21 935 042



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	25 614	5 931
Sum immaterielle eiendeler		25 614	5 931
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	98 768	203 094
Sum varige driftsmidler		98 768	203 094
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8		
Investering i annet foretak i samme konsern	8		
Investeringer i tilknyttet selskap	8		
Investeringer i aksjer og andeler	8	7 689	7 689
Obligasjoner	8		
Andre langsiktige fordringer	8		
Sum finansielle anleggsmidler		7 689	7 689
Sum anleggsmidler		132 071	216 714
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	9	2 012 465	7 518 989
Andre kortsiktige fordringer	10	660 971	556 693
Sum fordringer		2 673 436	8 075 682
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	15 230 299	4 464 753
Markedsbaserte obligasjoner	5		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	5		
Sum investeringer		15 230 299	4 464 753
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum kortsiktig gjeld		40 109 803	49 850 328
Sum gjeld		40 109 803	49 850 328
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		60 430 327	65 850 780



Årsberetning 2023 - Alpha Corporate Finance AS

Virksomhetens art og tilholdssted

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

Aktiviteten innenfor oppkjøp og salg av selskaper (M&A) i Norge har vært noe svakere i 2023, enn i 2022. Dette har gitt seg utslag i noe lavere inntekter for 2023, men først og fremst i betydelig lavere antall transaksjoner. Dette gjelder både i markedet generelt og for Alpha Corporate Finance spesielt. Innenfor energisektoren, et av Alpha Corporate Finances kjerneområder, har imidlertid aktiviteten vært meget god.

Selskapet hadde ved årsslutt 18 ansatte. Disse er på alle måter selskapets største ressurs. Selskapets hovedkontor ligger i Oslo. To nye kolleger er ansatt og starter i selskapet i 2024. Selskapet driver ikke med forsknings- eller utviklingsarbeid.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i selskapet landet på NOK 67,3 millioner i 2023, ned fra NOK 74,0 millioner i 2022. Årsresultatet etter skatt i 2023 ble på NOK 17,7 millioner, mot NOK 21,9 millioner i 2022. Styret vurderer resultatet for 2023 som tilfredsstillende.

Selskapets likviditetsbeholdning inkludert investeringer i aksjefond var NOK 57,6 millioner per 31.12.2023. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god. Selskapet hadde pr. 31.12.2023 ingen finansiell gjeld.

Totalbalansen var ved utgangen av året NOK 60,4 millioner, sammenlignet med NOK 65,9 millioner året før. Egenkapitalen var på NOK 20,3 millioner pr. 31.12.2023, noe som gir en egenkapitalandel på 33,6 %, sammenlignet med 24,3 % pr. 31.12.2022. Styret mener at egenkapitalandelen er tilfredsstillende.

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

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger en god oppdragsmengde i begynnelsen av 2024 og forventninger om et tilfredsstillende resultatmessig år. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Overordnet om målsetting og strategi

Alphas strategi er å være en sterk, uavhengig og ledende aktør innen M&A og tilknyttede tjenester. Selskapets fokusmarked er Norge og virksomheter og eiere med tilknytning til Norge. Alphas inntekter og kostnader er i all hovedsak i norske kroner. Slik sett er det nærmest ingen valutarisiko involvert i driften. Så lenge det operative fokus er på Norge og norske kunder er det ikke behov for bruk av finansielle instrumenter til å håndtere risiko.



Fremtidig utvikling og markedsrisiko

Overordnet er det en svak inngang til 2024 i transaksjonsmarkedet i sin alminnelighet, på samme måte som i begynnelsen av 2023. med unntak av energisektoren hvor aktiviteten er god. Høyere rentenivåer, begrenset tilgang til kreditt og urolige kapitalmarkeder preger transaksjonsmarkedet. Dette kan komme til å medføre noe lavere transaksjonsvolumer enn det verdipapirbransjen er dimensjonert for.

Til tross for denne usikkerheten, har Alpha en jevnt god oppdragsmengde ved begynnelsen av 2024. Vår evne til å løse disse vil i noen grad avhenge av utviklingen i vårt marked og i økonomien generelt.

Utviklingen i konkurrentbildet er også en viktig parameter for selskapet. Konkurransen fra internasjonale rådgivere på de mest attraktive oppdragene er økende. I 2023 har Alpha med suksess samarbeidet om oppdrag med andre internasjonale rådgivere som et effektivt virkemiddel for å vinne oppdrag.

Finansiell risiko

Alpha Corporate Finance AS er finansiert med egenkapital og har per årsskiftet ingen finansiell gjeld. Således er selskapets balanse ikke utsatt for risiko knyttet til endringer i rentenivå. Forvaltningen av overskuddslikviditet er begrenset av vår konsesjon, og midlene står i all hovedsak som bankinnskudd i ulike banker. Vi investerte i 2019 NOK 4,0 millioner i et indeksnært aksjefond i KLP for å kunne øke vår avkastning noe. Denne investeringen har hatt en positiv utvikling siden investeringen ble gjort og hadde ved utgangen av 2023 en verdi på NOK 5,2 millioner kroner. En større andel av selskapets likviditet har gjennom året blitt plassert i i lavrisiko rentefond forvaltet av KLP, da disse betaler bedre enn innskuddsrenter i bank.

Alpha har i hovedsak inntekter og kostnader i norske kroner og har således en helt begrenset valutarisiko.

Kredittrisiko

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

I enkelte situasjoner har det oppstått diskusjoner med kunder om størrelsen på suksesshonorar, men i alle disse sakene er det oppnådd enighet.

Likviditetsrisiko

Styret vurderer likviditeten i selskapet som meget god. Ettersom inntektene i hovedsak består av suksesshonorarer som forfaller ved gjennomføring av en transaksjon, varierer likviditeten en del gjennom året. Derfor har selskapet alltid en stor likviditetsbuffer å tære på i perioder der inntektene er lavere. Videre er standard betalingsforpliktelser 10 dager, slik at de fordringene som ikke gjøres opp direkte ved transaksjonens gjennomføring gjøres opp raskt deretter.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

Avsatt til utbytte	kr 17 673 000
Avsatt til annen egenkapital	kr 72



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

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet anses for godt. Dette bekreftes av jevnlig medarbeiderundersøkelser. Samarbeidet med de ansatte er konstruktivt og bidrar positivt til driften. De ansatte er i all hovedsak tilbake på kontoret i kontortiden selv om selskapet har tillatt større bruk av hjemmekontor enn det som var tilfellet før Covid.

Selskapets ansatte hadde 52 fraværsdager i 2023, noe som utgjør 0,14 årsverk. Styret anser dette som meget tilfredsstillende.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Av selskapets 18 ansatte per årsskiftet er det sju kvinner. Dette er en vesentlig økning fra tidligere. Styret er godt fornøyd med denne utviklingen.

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

Ytre miljø

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

Selskapet har noe reisevirksomhet i forbindelse med prosjektarbeid, og ledelsen arbeider med å bevisstgjøre medarbeidere i forhold til valgt reisemåte. Selskapet har noe økt reiseaktivitet sammenlignet med de tidligere årene 2021 og 2022, men selskapets ansatte reiser likevel betydelig mindre enn før Covid.

Styreforsikring

Selskapet har ikke ansvarsforsikring for styrets medlemmer.

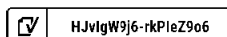
Åpenhetsloven

Redegjørelse etter Åpenhetsloven ligger tilgjengelig på selskapet hjemmesider. Denne oppdateres innen 1 juli hvert år.

Oslo, 13 februar 2023

Elektronisk signert av

Side 3 av 4





Lars Langsrud
Daglig leder/styremedlem

Erik Schwabe
Styreleder

Ketil Schjetne
Styremedlem

Lise Lindbäck
Styremedlem

Niels Kristian Axelsen
Styremedlem



Document history

COMPLETED BY ALL:
16.02.2024 13:23

SENT BY OWNER:
Kari Kindseth · 14.02.2024 09:56

DOCUMENT ID:
rkPleZ9o6

ENVELOPE ID:
HJvlgW9j6-rkPleZ9o6

DOCUMENT NAME:
Årsberetning ACF 2023_final.pdf
4 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Lars Langsrud lars@alpha.no	Signed	14.02.2024 10:00	Email	IP: 77.16.209.246
	Authenticated	14.02.2024 10:00	Low	IP: 77.16.209.246
Erik Schwabe erik@alpha.no	Signed	14.02.2024 10:05	Email	IP: 95.141.92.4
	Authenticated	14.02.2024 10:04	Low	IP: 95.141.92.4
Lise Lindbäck lise@lindback.no	Signed	14.02.2024 11:17	Email	IP: 77.18.62.46
	Authenticated	14.02.2024 11:17	Low	IP: 77.18.62.46
NIELS KRISTIAN AXELSEN nka@andenaes.no	Signed	16.02.2024 09:56	Email	IP: 185.90.212.9
	Authenticated	16.02.2024 09:55	Low	IP: 185.90.212.9
Ketil Schjetne ketil@alpha.no	Signed	16.02.2024 13:23	Email	IP: 77.16.215.255
	Authenticated	16.02.2024 13:21	Low	IP: 77.16.215.255

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PDF sealed



Til generalforsamlingen i Alpha Corporate Finance AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alpha Corporate Finance AS som viser et overskudd på kr 17 673 072. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling 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 2023 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. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

Side 1 av 2

Post- og besøksadresse:
Holbergs gate 21
0166 Oslo

Telefon: +47 23 31 07 20

Medlemmer av Den Norske Revisorforening
Bankgiro:
8397.05.05914

Organisasjonsnr:
975 800 679MVA



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Oslo, 13. februar 2024

Alpha Revisjon AS

Steinar Teien
statsautorisert revisor

Side 2 av 2

Post- og besøksadresse:
Holbergs gate 21
0166 Oslo

Telefon: +47 23 31 07 20

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



Årsregnskap 2023

for

Alpha Corporate Finance AS

Org.nr.:991 600 876



Resultatregnskap

Alpha Corporate Finance AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Salgsinntekt	1	67 343 661	73 954 387
Annen driftsinntekt		35	0
Sum driftsinntekter		<u>67 343 696</u>	<u>73 954 387</u>
Lønnskostnad	2	31 577 080	31 011 810
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	104 326	103 838
Annen driftskostnad	4	13 528 885	12 888 621
Sum driftskostnader		<u>45 210 291</u>	<u>44 004 270</u>
Driftsresultat		<u>22 133 404</u>	<u>29 950 117</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	629 459	276 392
Annen finansinntekt	5	71 233	25 234
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	5	739 920	0
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	5	0	463 534
Annen rentekostnad		9 482	13 477
Annen finanskostnad	5	21 744	30 338
Resultat av finansposter		<u>1 409 386</u>	<u>-205 723</u>
Resultat før skattekostnad		23 542 790	29 744 394
Skattekostnad på resultat	6	5 869 718	7 809 352
Resultat		<u>17 673 072</u>	<u>21 935 042</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Årsoverskudd	7	<u>17 673 072</u>	<u>21 935 042</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte	7	17 673 000	20 770 000
Avsatt til annen egenkapital	7	72	1 165 042
Sum overføringer		<u>17 673 072</u>	<u>21 935 042</u>



Balanse

Alpha Corporate Finance AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	25 614	5 931
Sum immaterielle eiendeler		<u>25 614</u>	<u>5 931</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	98 768	203 094
Sum varige driftsmidler		<u>98 768</u>	<u>203 094</u>
Investeringer i aksjer og andeler	8	7 689	7 689
Sum finansielle anleggsmidler		<u>7 689</u>	<u>7 689</u>
Sum anleggsmidler		<u>132 071</u>	<u>216 714</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	9	2 012 465	7 518 989
Andre kortsiktige fordringer	10	660 971	556 693
Sum fordringer		<u>2 673 436</u>	<u>8 075 682</u>
Markedsbaserte aksjer	5	15 230 299	4 464 753
Sum investeringer		<u>15 230 299</u>	<u>4 464 753</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	42 394 521	53 093 630
Sum omløpsmidler		<u>60 298 256</u>	<u>65 634 065</u>
Sum eiendeler		<u>60 430 327</u>	<u>65 850 780</u>



Balanse

Alpha Corporate Finance AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 12, 13, 14	3 526 564	3 526 564
Overkurs	7, 14	3 885 356	27 014
Ikke-registrert kapitalforhøyelse	7, 14	461 658	0
Sum innskutt egenkapital		<u>7 873 578</u>	<u>3 553 578</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	12 446 946	12 446 874
Sum opptjent egenkapital		<u>12 446 946</u>	<u>12 446 874</u>
Sum egenkapital		<u>20 320 524</u>	<u>16 000 452</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		342 816	517 485
Betalbar skatt	6	5 889 401	7 816 886
Skyldig offentlige avgifter	2	4 165 666	4 855 356
Utbytte	7	17 673 000	20 770 000
Annen kortsiktig gjeld	2	12 038 920	15 890 601
Sum kortsiktig gjeld		<u>40 109 803</u>	<u>49 850 328</u>
Sum gjeld		<u>40 109 803</u>	<u>49 850 328</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>60 430 327</u>	<u>65 850 780</u>

Oslo, 13.02.2024

Styret i Alpha Corporate Finance AS

Erik Schwabe
styreleder

Lars Langsrud
Styremedlem og daglig leder

Ketil Schjetne
styremedlem

Niels Kristian Axelsen
styremedlem

Lise Lindbäck
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

Alpha Corporate Finance AS

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		23 542 790	29 744 394
Periodens betalte skatt		-7 816 886	-7 216 302
Ordinære avskrivninger		104 326	103 838
Endring i kundefordringer		5 506 524	-1 706 028
Endring i leverandørgjeld		-174 669	370 723
Verdiendring markedsbaserte aksjer og fonds		-739 920	463 534
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-4 645 649	-1 407 643
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>15 776 517</u>	<u>20 352 517</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	33 464
Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer		0	1 167 721
Utbetalinger ved kjøp av fonds-andeler		10 025 626	7 689
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-10 025 626</u>	<u>-1 208 874</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av egenkapital		4 320 000	0
Utbetalinger av utbytte		20 770 000	22 423 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-16 450 000</u>	<u>-22 423 000</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-10 699 109	-3 279 357
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		53 093 630	56 372 988
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		<u>42 394 521</u>	<u>53 093 630</u>



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter og kostnader

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

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid.

Fordringer

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

Skatt

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

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



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

Note 1 Salgsinntekter

Foretakets salgsinntekter fordeler seg på de ulike virksomhetsområder som følger:

Hjemmel	Tjeneste	Beløp
Vphl. § 2-1 (1) nr. 1	Mottak og formidling av ordre på vegne av kunde	3 367 185
Vphl. § 2-1 (1) nr. 2	Utførelse av ordre på vegne av kunde	0
Vphl. § 2-1 (1) nr. 7	Plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti	0
Vphl. § 2-6 (1) nr. 3	Rådgivning om kapitalstruktur, strategi, fusjoner og oppkjøp m. v.	63 976 511

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	24 134 592	23 856 555
Arbeidsgiveravgift	5 333 681	5 190 342
Pensjonskostnader	375 422	382 738
Andre ytelser	1 733 386	1 582 174
Sum	31 577 080	31 011 810

Gjennomsnittlig antall årsverk: 18

Ytelser til ledende personer

Lønn og bonus til daglig leder / styremedlem	1 227 142
Lønn og bonus til to øvrige styremedlemmer	2 234 696
Annen godtgjørelse	0
Sum	3 461 838

Det er i 2023 avsatt kr 600 000 i styrehonorar til to eksterne styremedlemmer. De øvrige tre styremedlemmene jobber alle i selskapet og får lønn og bonus, men ikke særskilt styrehonorar.

Daglig leder og ledende ansatte er med i selskapets generelle bonusordning.

Avsetning påløpt bonus til ansatte vises som annen kortsiktig gjeld med tilsammen kr 9 986 301.

Avsetning til påløpt arbeidsgiveravgift og finansskatt av påløpt bonus vises som skyldige offentlige avgifter. Det foreligger ingen avtale om aksjeverdidbasert godtgjørelse i selskapet.

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

Pensjonsforpliktelser

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

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillter kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2023 utgjør kr 138 200 ekskl mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 113 800 ekskl mva.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

Note 3 Varige driftsmidler

	Inventar	Kontor- maskiner	Sum
Anskaffelseskost 01.01	669 366	157 393	826 759
Tilgang i året	0	0	0
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	669 366	157 393	826 759
Akk. avskrivninger 01.01	485 446	138 218	623 664
Avskrivninger solgte driftsmidler	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	85 152	19 175	104 326
Akk. avskrivninger 31.12	570 598	157 393	727 991
Bokført verdi 31.12.2023	98 768	0	98 768
Avskrivningssats	20 %	33 %	

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

Note 4 Leieavtaler

Selskapet inngikk i 2022 en leieavtale om leie av 708 kvm BTA kontorlokaler i 4. etg. i Tjuvholmen Allé 19 i Oslo. Avtalen gjelder til 31.03.2032, hvoretter leieforholdet opphører uten oppsigelse. Leieforholdet kan sies opp etter 5 år. Årsleien i 2023 er på kr 4 866 100 ekskl mva, med KPI-justering hvert år. I tillegg kommer parkering og felleskostnader.

Note 5 Markedsbaserte verdipapirer

	Markeds verdi	Balanseført verdi
Omløpsmidler	15 230 299	15 230 299

Selskapet har andeler i 5 ulike aksje- og obligasjonsfond. Disse er vurdert til markedsverdi pr 31.12.2023.



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	5 889 401	7 816 886
Endring i utsatt skattefordel	-19 683	-7 534
Skattekostnad ordinært resultat	5 869 718	7 809 352
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	23 542 790	29 744 394
Permanente forskjeller	-93 693	1 493 013
Endring i midlertidige forskjeller	108 507	30 136
Skattepliktig inntekt	23 557 605	31 267 543
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	5 889 401	7 816 886
Sum betalbar skatt i balansen	5 889 401	7 816 886
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	23 542 790	29 744 394
Beregnet skatt av resultat før skatt	5 885 698	7 436 099
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-23 423	373 253
Sum	5 862 274	7 809 352
Effektiv skattesats	24,9 %	26,3 %

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

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-132 232	-89 998	42 234
Fordringer	0	66 273	66 273
Sum	-132 232	-23 725	108 507
Aksjer og andre verdipapirer	29 775	0	-29 775
Grunnlag for utsatt skattefordel	-102 457	-23 725	78 732
Utsatt skattefordel (25 %)	-25 614	-5 931	19 683



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

Note 7 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2023	3 526 564	27 014	12 446 874	16 000 452
Ikke-registrert kapitalforhøyelse 2023*)	461 658	3 858 342		4 320 000
Årets resultat			17 673 072	17 673 072
Avsatt til aksjeutbytte			-17 673 000	-17 673 000
Pr 31.12.2023	3 988 222	3 885 356	12 446 946	20 320 524

*) Det ble den 04.11.2023 vedtatt en kapitalforhøyelse, som pr først ble registrert i Foretaksregisteret i 2024.

Note 8 Langsiktige verdipapirer

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Anleggsmidler	7 690	7 690

Note 9 Fordringer og gjeld/panstillelser og garantier

Kundefordringer er oppført til pålydende uten fradrag for avsetning til latent tap.

Det har i 2023 ikke vært noen tapsføringer.

Kundefordringer inkluderer også opptjent, ikke fakturert driftsinntekt med kr. 1 550 235.

Ingen utestående fordringer har forfall senere enn 1 år etter regnskapsårets utgang.

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

Selskapet har ikke avgitt pantstillelser pr 31.12.2023.

Det foreligger ingen garantiforpliktelser pr 31.12.2023.

Note 10 Transaksjoner med nærstående

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående i 2023, med unntak av utbetaling av lønn og bonus (se note 2) og utbytte (se note 7).



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

Note 11 Bundne midler

Av innestående i bank er kr 512 127 bundne skattetrekkmidler og kr 4 319 361 er bundet depositum for husleieforpliktelse.

Selskapet har ikke oppbevart klientmidler i 2023, og har ingen bundne bankkontoer relatert til klientmidler.

Note 12 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Selskapets aksjer eies 66,8% av Alpha Corporate Holding AS, etter kapitalforhøyelsen 04.11.2023. Det utarbeides konsernregnskap for morselskapet. Det er i regnskapet for 2023 ikke avsatt konsernbidrag til Alpha Corporate Holding AS.

Note 13 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Alpha Corporate Finance AS pr. 31.12 består, hensyntatt den ikke-registrerte kapitalforhøyelsen av 04.11.2023, av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	3 988 222	1,0	3 988 222
Sum	3 988 222		3 988 222

Eierstruktur

De største aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Alpha Corporate Holding AS	2 664 003	66,8 %	66,8 %
Asaki AS	565 265	14,2 %	14,2 %
Weko AS	436 687	10,9 %	10,9 %
sum øvrige 5 aksjonærer	322 267	8,1 %	8,1 %
Totalt antall aksjer	3 988 222	100,0 %	100,0 %

Dette er aksjonærfordelingen etter den ikke-registrerte kapitalforhøyelsen.

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

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



Alpha Corporate Finance AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

Note 14 Kapitaldekning

Foretakets kapitaldekning, herunder risikovektet beregningsgrunnlag, netto ansvarlig kapital og kapitaldekningsprosent pr 31.12.2023 er beregnet som følger:

Ansvarlig kapital	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	3 526 564	3 526 564	3 700 001
Overkurs	3 885 356	27 014	27 014
Ikke-registrert kapitalforhøyelse	461 658		
Annen Egenkapital	12 446 946	12 448 874	12 276 115
Fradrag:			
Ren kjernekapital	20 320 524	16 002 452	16 003 130
+Annen kjernekapital			
Kjernekapital	20 320 524	16 002 452	16 003 130
+ Tilleggskapital			
Netto ansvarlig kapital	20 320 524	16 002 452	16 003 130
Beregningsgrunnlaget beløper seg som følger:			
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	64 035	14 828	
Institusjoner	8 478 931	10 618 726	11 274 598
Foretak	2 681 125	8 083 371	6 513 875
Andeler i verdipapirfond	15 230 299	4 464 753	4 928 287
Øvrige engasjementer	98 768	203 094	270 073
Operasjonell risiko	72 698 382	75 866 768	58 952 150
Sum beregningsgrunnlag	99 251 540	99 251 540	81 938 983
Ren kjernekapital (%)	20,47 %	16,12 %	27,15 %
Kjernekapital (%)	20,47 %	16,12 %	27,15 %
Ansvarlig kapital (%)	20,47 %	16,12 %	27,15 %

Beregning av faste kostnader:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Salgsinntekt	67 373 696	73 954 387	63 724 020
+Finansinntekt	1 409 385	-205 723	962 882
-Variable lønnskostnader	11 020 620	12 243 777	11 100 004
-Resultat før skatt	23 542 790	29 744 394	29 731 858
=Faste kostnader	34 219 671	31 760 493	23 855 040