



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 663 303  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: UFI CAPITAL AS  
Forretningsadresse: v/ UNION Eiendomskapital AS  
Bolette brygge 1  
0252 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Terje Synsvoll Holsing  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2021

### 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, 28.06.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	4 873 866	3 118 180
Annen driftskostnad	2	2 688 920	2 054 245
<b>Sum kostnader</b>		<b>7 562 786</b>	<b>5 172 425</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-7 562 786</b>	<b>-5 172 425</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		940 953	
Annen renteinntekt		1 112 004	1 769 001
Annen finansinntekt	3	89 850 285	5 779 431
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler			977 700
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>91 903 242</b>	<b>8 526 132</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		1 392 148	2 521 876
Rentekostnad til foretak i samme konsern		41 614	
Annen rentekostnad		114 274	340 067
Annen finanskostnad	3	73 370 028	9 632 888
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>74 918 065</b>	<b>12 494 832</b>
<b>Netto finans</b>		<b>16 985 177</b>	<b>-3 968 700</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>	5	<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		9 422 391	-9 141 125
Avsatt til annen egenkapital	5		



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sum overføringer og disponeringer		9 422 391	-9 141 125



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	7	26 941 287	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>26 941 287</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>26 941 287</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	8	2 704	17 155 319
Konsernfordringer	7		6 065 231
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 704</b>	<b>23 220 550</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	9	16 169 020	-33 803 089
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter			1 719 385
Andre finansielle instrumenter			-188 618
<b>Sum investeringer</b>		<b>16 169 020</b>	<b>-32 272 321</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	8 553 155	51 726 274
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>8 553 155</b>	<b>51 726 274</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>24 724 879</b>	<b>42 674 502</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>51 666 166</b>	<b>42 674 502</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	5 000 000	5 000 000
Overkurs		45 030 000	45 030 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50 030 000</b>	<b>50 030 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	281 266	-9 141 125
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>281 266</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>50 311 266</b>	<b>40 888 875</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		23 069	648 847
Skyldig offentlige avgifter		958 561	231 206
Kortsiktig konserngjeld	7		586 972
Annen kortsiktig gjeld		373 270	318 603
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 354 900</b>	<b>1 785 627</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 354 900</b>	<b>1 785 627</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>51 666 166</b>	<b>42 674 502</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 218977

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 920 663 303  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: UFI CAPITAL AS  
Forretningsadresse: v/ UNION Eiendomskapital AS  
Bolette brygge 1  
0252 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

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

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: Terje Synsvoll Holsing  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2021

**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 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, 06.05.2021

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 920 663 303  
UFI CAPITAL AS

## RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	4 873 866	3 118 180
Annen driftskostnad	2	2 688 920	2 054 245
<b>Sum kostnader</b>		<b>7 562 786</b>	<b>5 172 425</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-7 562 786</b>	<b>-5 172 425</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		940 953	
Annen renteinntekt		1 112 004	1 769 001
Annen finansinntekt	3	89 850 285	5 779 431
Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler			977 700
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>91 903 242</b>	<b>8 526 132</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		1 392 148	2 521 876
Rentekostnad til foretak i samme konsern		41 614	
Annen rentekostnad		114 274	340 067
Annen finanskostnad	3	73 370 028	9 632 888
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>74 918 065</b>	<b>12 494 832</b>
<b>Netto finans</b>		<b>16 985 177</b>	<b>-3 968 700</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>	5	<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		9 422 391	-9 141 125
Avsatt til annen egenkapital	5		
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>





Organisasjonsnr: 920 663 303  
UFI CAPITAL AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Lån til foretak i samme  
konsern

7

26 941 287

**Sum finansielle  
anleggsmidler**

**26 941 287**

**Sum anleggsmidler**

**26 941 287**

**0**

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Andre kortsiktige  
fordringer

8

2 704

17 155 319

Konsernfordringer

7

6 065 231

**Sum fordringer**

**2 704**

**23 220 550**

##### Investeringer

Markedsbaserte aksjer

9

16 169 020

-33 803 089

Andre markedsbaserte  
finansielle instrumenter

1 719 385

Andre finansielle  
instrumenter

-188 618

**Sum investeringer**

**16 169 020**

**-32 272 321**

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.  
l.

10

8 553 155

51 726 274

**Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende**

**8 553 155**

**51 726 274**

**Sum omløpsmidler**

**24 724 879**

**42 674 502**

**SUM EIENDELER**

**51 666 166**

**42 674 502**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital

6

5 000 000

5 000 000

Overkurs

45 030 000

45 030 000

**Sum innskutt egenkapital**

**50 030 000**

**50 030 000**



<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	281 266	-9 141 125
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>281 266</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>50 311 266</b>	<b>40 888 875</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		23 069	648 847
Skyldig offentlige avgifter		958 561	231 206
Kortsiktig konserngjeld	7		586 972
Annen kortsiktig gjeld		373 270	318 603
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 354 900</b>	<b>1 785 627</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 354 900</b>	<b>1 785 627</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>51 666 166</b>	<b>42 674 502</b>



Organisasjonsnr: 920 663 303  
UFI CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1000.00	5000.00	5000000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
UFI AS	950.00	95.00%	Ordinære aksjer
KS Invest AS	50.00	5.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	1000.00	100.00%	

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	1502007.00	58142.00	11032.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
2.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



# Årsregnskap 2020

## UFI Capital AS

Resultat  
Balanse  
Noter  
Revisjonsberetning



Org.nr.: 920 663 303



## RESULTATREGNSKAP

UFI CAPITAL AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2020	2019
Lønnskostnad	2	4 873 866	3 118 180
Annen driftskostnad	2	2 688 920	2 054 245
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>7 562 786</b>	<b>5 172 425</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-7 562 786</b>	<b>-5 172 425</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		940 953	0
Annen renteinntekt		1 112 004	1 769 001
Annen finansinntekt	3	89 850 285	5 779 431
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		0	977 700
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		1 392 148	2 521 876
Rentekostnad til foretak i samme konsern		41 614	0
Annen rentekostnad		114 274	340 067
Annen finanskostnad	3	73 370 028	9 632 888
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>16 985 177</b>	<b>-3 968 700</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	5	9 422 391	-9 141 125
<b>Ordinært resultat</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>EKSTRAORDINÆRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>			
<b>Årsresultat</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Overført til udekket tap		-9 422 391	9 141 125
<b>Sum overføringer</b>		<b>9 422 391</b>	<b>-9 141 125</b>

UFI CAPITAL AS

SIDE 2



### BALANSE

#### UFI CAPITAL AS

EIENDELER	Note	2020	2019
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Lån til foretak i samme konsern	7	26 941 287	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>26 941 287</b>	<b>0</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>26 941 287</b>	<b>0</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>FORDRINGER</b>			
Andre kortsiktige fordringer	8	2 704	17 155 319
Konsernfordringer	7	0	6 065 231
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 704</b>	<b>23 220 550</b>
<b>INVESTERINGER</b>			
Markedsbaserte aksjer	9	16 169 020	-33 803 089
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		0	1 719 385
Andre finansielle instrumenter		0	-188 618
<b>Sum investeringer</b>		<b>16 169 020</b>	<b>-32 272 321</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	8 553 155	51 726 274
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>24 724 879</b>	<b>42 674 502</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>51 666 166</b>	<b>42 674 502</b>



### BALANSE

#### UFI CAPITAL AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	6	5 000 000	5 000 000
Overkurs		45 030 000	45 030 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50 030 000</b>	<b>50 030 000</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Annen egenkapital	5	281 266	-9 141 125
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>281 266</b>	<b>-9 141 125</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>50 311 266</b>	<b>40 888 875</b>
<b>GJELD</b>			
<b>AVSETNING FOR FORPLIKTELSER</b>			
<b>ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		23 069	648 847
Skyldig offentlige avgifter		958 561	231 206
Konserngjeld	7	0	586 972
Annen kortsiktig gjeld		373 270	318 603
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 354 900</b>	<b>1 785 627</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 354 900</b>	<b>1 785 627</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>51 666 166</b>	<b>42 674 502</b>

23.03.2021  
Styret i UFI Capital AS

Øystein Arnulf Landvik  
styreleder

Bjørn Henningsen  
styremedlem

Lars Even Moe  
styremedlem

Kim Marius Strandenæs  
daglig leder



## NOTER TIL REGNSKAPET

### 1 Regnskapsprinsipper

Selskapet er stiftet i 2018 og registrert i Foretaksregisteret 25.06.2018.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Alle beløp er presentert i norske kroner om ikke annet er oppgitt. Selskapets regnskapsår følger kalenderåret. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Selskapet har i henhold til regnskapsloven lagt følgende regnskapsprinsipper til grunn:

#### VURDERING OG KLASIFISERING 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 ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er tilsvarende 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. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### AKSJER I DATTERSELSKAPER

Investering i datterselskaper har selskapet valgt å balanseføre til anskaffelseskost. Investering blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående.

#### KORTSIKTIGE PLASSERINGER

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Markedsbaserte finansielle omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi. Verdiendringer resultatføres. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### 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 forskjellene som oppstår 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. Betalbar skatt er beregnet etter gjeldet skattesats ved avleggelse av regnskapet. Selskapet er omfattet av reglene for finansskatt.



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

### LØNNSKOSTNADER

	2020	2019
Lønninger	3 958 801	2 606 157
Arbeidsgiveravgift	777 219	386 239
Andre ytelser	137 846	125 784
<b>Sum</b>	<b>4 873 866</b>	<b>3 118 180</b>

Selskapet har i 2020 sysselsatt 2 årsverk.

### PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2020.

### YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

	Daglig leder
Lønn	1 502 007
Pensjonskostnader	58 142
Annen godtgjørelse	11 032
<b>Sum</b>	<b>1 571 181</b>

Daglig leder har ingen avtale om vederlag etter fratreden fra sin stilling.

Daglig leder inngår iht. arbeidskontrakt i selskapets til enhver tid gjeldende bonusordning.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

Det er ingen enkeltlån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5% av selskapets egenkapital.

### REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 197 125 inkl. mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 61 761 inkl. mva.

## Note 3 Spesifikasjon av Annen finansinntekt og Annen finanskostnad

Annen finansinntekt	2020	2019
Aksjeutbytte	1 075 462	0
Gevinst salg aksjer innenfor fritak	35 424 519	5 779 431
Gevinst salg finansielle instrumenter	53 261 120	0
Agio	12 669	0
Annen finansinntekt	76 515	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>89 850 285</b>	<b>5 779 431</b>

Annen finanskostnad	2020	2019
Tap salg aksjer innenfor fritak	22 871 847	15 576
Tap salg finansielle instrumenter *)	45 011 210	7 184 238
Disagio	1 558 629	189 961
Annen finanskostnad	3 928 343	2 243 114
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>73 370 028</b>	<b>9 632 889</b>

\*) Tap salg finansielle instrumenter i 2019 inkluderer nettoføring for gevinst/tap i norske derivater med henholdsvis 30 042 981 i gevinst og 27 545 023 i tap.



## Note 4 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	9 422 391	-9 141 125
Permanente forskjeller	-16 525 289	5 207 673
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-7 102 898</b>	<b>-3 933 452</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>
Akkumulert fremførbart underskudd	-11 036 350	-3 933 452	7 102 898
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	11 036 350	3 933 452	-7 102 898
<b>Utsatt skattefordel (25 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Note 5 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 31.12.2019	5 000 000	45 030 000	-9 141 125	40 888 875
Årets resultat			9 422 391	9 422 391
<b>Pr 31.12.2020</b>	<b>5 000 000</b>	<b>45 030 000</b>	<b>281 266</b>	<b>50 311 266</b>



## Note 6 Aksjonærer

### AKSJEKAPITALEN I UFI CAPITAL AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	5 000,0	5 000 000
<b>Sum</b>	<b>1 000</b>		<b>5 000 000</b>

### EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
UFI AS	950	95,0	95,0
KS Invest AS	50	5,0	5,0
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>1 000</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Styreleder Øystein Landvik og styremedlemmene Bjørn Henningsen og Lars Even Moe har indirekte eierskap i selskapet gjennom UFI AS' morselskap, UFO Holding AS. Daglig leder har eierskap gjennom KS Invest AS.

## Note 7 Konsernopplysninger

UFI Capital AS er datterselskap av UFI AS med forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet for UFO Holding AS kan mottas fra morselskapets kontor.

	2020	2019
<b>Fordringer</b>		
Lån til foretak i samme konsern	26 943 991	0
Andre kortsiktige fordringer konsern	0	6 065 231
<b>Sum</b>	<b>26 943 991</b>	<b>6 065 231</b>
<b>Gjeld</b>		
Annen kortsiktig gjeld konsern	0	586 972
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>586 972</b>

## Note 8 Fordringer og gjeld

	2020	2019
Obligasjonslån Rush Entertainment Group	0	16 938 383
Uoppgjorte handler verdipapirer	0	176 850
Andre fordringer	2 704	40 085
<b>Sum andre kortsiktige fordringer</b>	<b>2 704</b>	<b>17 155 319</b>

## Note 9 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

	Anskaffelseskost	Markedsverdi
<b>Omløpsmidler</b>		
Aksjer i handelsportefølje	13 283 849	16 169 020
Markedsbaserte derivater	196 950	0
<b>Sum markedsbaserte aksjer</b>	<b>13 480 799</b>	<b>16 169 020</b>



Andre markedsbaserte finansielle instrumenter i handelsportefølje vurdert til markedsverdi.

Investeringsaktiviteten i UFI Capital AS består av en blanding av ulike egenkapitalinstrumenter. Målet er å oppnå en best mulig risikjustert avkastning, det vil si best mulig avkastning på den kapitalen som bindes opp i investeringene. En posisjon i en aksje vil kunne bestå av både aksjer, terminer og opsjoner. Summen av disse danner totalposisjonen i hver enkelt underliggende aksje. Som et ledd i dette, vil UFI Capital AS noen ganger kunne være short i aksjer, eller gjennom derivatposisjoner være long i aksjer.

For markedsbaserte finansielle omløpsmidler er det rasjonelt å vise beholdningen. Samtidig har UFI Capital AS ingen forpliktelser til å kjøpe tilbake aksjene på et gitt tidspunkt. Som følge av dette, blir shortposisjoner ikke klassifisert som gjeld i balansen, men som en negativ eiendel. Det var ingen slik posisjoner per 31.12.2020.

## Note 10 Bankinnskudd

<b>Bankinnskudd per 31.12.</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Marginsikkerhet (bundet)	735 406	11 172 931
Skattetrekkskonto (bundet)	576 503	149 435
Handelskonti megler	5 585 592	29 413 723
Øvrige bankinnskudd	1 655 653	10 990 184
<b>Sum</b>	<b>8 553 155</b>	<b>51 726 274</b>

## Note 11 Finansiell markedsrisiko

UFI Capital AS benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell markedsrisiko. Selskapets finansielle markedsrisiko er hovedsakelig knyttet til svingninger i det norske rentenivået og det norske aksjemarkedet.

### RENTERISIKO

Selskapet er eksponert mot endringer i rentenivået, da selskapet har flytende rente. Endringer i rentenivået kan påvirke investeringsmuligheten i fremtidige perioder.

### KREDITTRISIKO

Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees som lav da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen.

### MARKEDSRISIKO

Selskapet benytter seg av opsjoner, futures og forwards for å minimere svingninger i porteføljen av markedsbaserte finansielle omløpsmidler samt for å sikre nedside.



## **Note 12 Fortsatt drift**

I lys av de seneste tiders hendelser med utbredelsen av coronaviruset er styret kjent med at dette kan påvirke aktiviteten i selskapet. Det er gjort en risikovurdering av selskapets virksomhet på bakgrunn av samfunnspåvirkninger som følge av Covid19. Basert på dette ansees det som en reell risiko at virksomheten kan påvirkes negativt som følge av børsuro og fall i aksjemarkedet samt av eventuelle konkurser hos leverandører og samarbeidspartnere.

Det er under avleggelse av regnskapet ikke observert noen konkrete negative konsekvenser for virksomheten. Ingen av selskapets eiendeler eller forpliktelser er påvirket av hendelsen per 31.12.2020. Selskapet har tilfredsstillende likviditet og vurderer at det per dato for signering av balansen ikke er større risiko for fortsatt drift enn normalt.

## **Note 13 Transaksjoner med nærstående parter**

Morselskapet UFI AS kjøper jfr. avtale av 13. april 2020 en fordring på Rush Entertainment Group AS fra UFI Capital AS for nominelt beløp på kr 20,4 mill med tillegg av påløpte renter. UFI AS eier 95% av aksjene i UFI Capital AS. Kjøpet gjøres på markedsmessige vilkår.

Morselskapet UFI AS kjøper 22. september 2020 50 aksjer tilsvarende 5% i UFI Capital AS fra TINC Invest AS for en kjøpesum på kr 2 593 750. TINC Invest AS er 100% eid av Trond Rennemo som er ansatt i UFI Capital AS. Aksjesalget er gjort på markedsmessige vilkår og i tråd med Aksjonæravtale for aksjeeie i UFI Capital AS.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i UFI Capital AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb 13 12 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 1142 00  
F +47 23 1142 01

## Uavhengig revisors beretning

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert UFI Capital AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 9 422 391. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

## THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av [www.revisorforeningen.no](http://www.revisorforeningen.no) som er medlem av Den norske Revisorforening.

Femico DokumentID: 4112C-067B4-00E8E-7066V-3PFMG-SXUY



Revisors beretning 2020 for UFI Capital AS



**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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 23. mars 2021  
RSM Norge AS

Per-Henning Lie  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Pennco Dokumentnrøkkel: 41Y2C-Q6YB4-OQE8E-706PV-3PF1MG-5XU1Y