



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 125 175
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARCTIC SECURITIES AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 5
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: André Waage-Nielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

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, 05.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter	2	1 315 435 081	903 053 693
Sum inntekter		1 315 435 081	903 053 693
Kostnader			
Direkte kostnader		210 108 913	167 435 366
Lønnskostnad	3, 4	674 008 409	466 339 822
Av- og nedskrivninger	5	14 834 870	12 554 048
Tap på fordringer og feilslutninger	6	12 611 315	5 535 195
Annen driftskostnad	7	153 383 157	149 402 597
Sum kostnader		1 064 946 664	801 267 029
Driftsresultat		250 488 417	101 786 665
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		5 663 708	5 859 809
Annen renteinntekt		38 545 114	38 092 684
Annen finansinntekt	8	52 614 811	67 347 577
Sum finansinntekter		96 823 632	111 300 070
Netto negativ resultatandel fra TS		587 425	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 102 853	1 295 373
Annen rentekostnad	8	21 028 059	29 555 800
Annen finanskostnad		8 271 319	5 366 426
Sum finanskostnader		30 989 656	36 217 599
Netto finans		65 833 977	75 082 471
Ordinært resultat før skattekostnad		316 322 394	176 869 136
Skattekostnad på ordinært resultat	9	74 994 227	35 796 250
Ordinært resultat etter skattekostnad		241 328 167	141 072 885
Årsresultat		241 328 167	141 072 885
Årsresultat etter minoritetsinteresser		241 328 167	141 072 885



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		241 328 167	141 072 885
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		2 176 728	
Ordinært utbytte		178 664 220	44 631 000
Avsatt til annen egenkapital	14	60 487 219	96 441 885
Sum overføringer og disponeringer		241 328 167	141 072 885



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Lisenser	5	7 521 899	9 141 638
Utsatt skattefordel	9	7 213 333	4 473 357
Goodwill		10 061 782	12 180 052
Sum immaterielle eiendeler		24 797 014	25 795 047
Varige driftsmidler			
Påkostninger leide lokaler	5	6 600 456	4 644 603
Maskiner og inventar	5	16 811 600	17 213 894
Sum varige driftsmidler		23 412 056	21 858 498
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10	196 236 283	183 601 892
Lån til foretak i samme konsern	12	47 258 963	45 989 878
Investeringer i tilknyttet selskap		30 283 971	1 000 000
Investeringer i aksjer og andeler		1 315 000	1 315 000
Andre langsiktige fordringer	12	16 181 687	25 665 184
Sum finansielle anleggsmidler		256 275 904	222 571 954
Sum anleggsmidler		304 484 974	270 225 499
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6, 12	2 147 361 965	2 042 997 720
Fordringer på verdipapirforetak		46 070 452	4 775 838
Andre kortsiktige fordringer	12	433 308 660	384 765 006
Konsernfordringer	12		
Sum fordringer		2 626 741 077	2 432 538 564
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	11	172 597 307	104 704 532
Obligasjoner og sertifikater		143 902 592	143 494 285



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre finansielle instrumenter	11	527 754 521	515 452 530
Sum investeringer		844 254 419	763 651 347
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	254 761 449	253 659 105
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		254 761 449	253 659 105
Sum omløpsmidler		3 725 756 945	3 449 849 015
SUM EIENDELER		4 030 241 919	3 720 074 514

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	14, 15	9 928 630	9 928 630
Beholdning av egne aksjer		-4 630	-1 250
Overkurs	14	311 087 231	311 087 231
Annen innskutt egenkapital	14	4 774 859	4 934 359
Sum innskutt egenkapital		325 786 090	325 948 970

Opptjent egenkapital

Fond for vurderingsforskjeller		2 176 728	
Annen egenkapital	14	202 050 503	184 657 381
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		204 227 230	184 657 381

Sum egenkapital

530 013 321 **510 606 351**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		112 625 000	127 500 000
Øvrig langsiktig gjeld	12		
Sum annen langsiktig gjeld		112 625 000	127 500 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum langsiktig gjeld		112 625 000	127 500 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	934 864 170	953 631 542
Leverandørgjeld		23 484 030	22 798 158
Betalbar skatt	9	77 408 718	41 893 287
Skyldig offentlige avgifter		39 800 595	33 216 808
Utbytte	14	178 664 220	44 631 000
Kortsiktig konserngjeld	12		
Gjeld til verdipapirforetak	12	1 519 863	67 319 057
Gjeld til kunder	12	1 729 495 902	1 681 408 295
Annen kortsiktig gjeld	12	402 366 101	237 070 017
Sum kortsiktig gjeld		3 387 603 599	3 081 968 163
Sum gjeld		3 500 228 599	3 209 468 163
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 030 241 919	3 720 074 514



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter	2	1 429 410 000	1 047 689 000
Annen driftsinntekt	2		
Sum inntekter		1 429 410 000	1 047 689 000
Kostnader			
Direkte kostnader		50 584 000	48 409 000
Lønnskostnad	3, 4	853 135 000	647 557 000
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	22 171 000	19 266 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6		
Tap på fordringer og feilslutninger	7	2 574 000	4 896 000
Annen driftskostnad	8	183 890 000	184 566 000
Sum kostnader		1 112 354 000	904 694 000
Driftsresultat		317 056 000	142 994 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	11		
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	12		
Annen renteinntekt		39 779 000	39 511 000
Annen finansinntekt	9	13 924 000	16 345 000
Sum finansinntekter		53 703 000	55 855 000
Netto negativ resultatandel fra tilknyttet selskap	11	587 000	
Annen rentekostnad		21 125 000	29 602 000
Annen finanskostnad	9	15 815 000	2 617 000
Sum finanskostnader		37 527 000	32 219 000
Netto finans		16 175 000	23 637 000
Ordinært resultat før skattekostnad		333 231 000	166 631 000
Skattekostnad	10	91 100 000	55 212 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		242 131 000	111 419 000
Årsresultat		242 131 000	111 419 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Minoritetsinteresser	15	10 085 000	10 790 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		232 046 000	100 629 000
Totalresultat		232 046 000	100 629 000
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller	15	2 177 000	
Ordinært utbytte	15	189 871 000	55 440 000
Udekket tap		-36 871 000	-31 217 000
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap			213 000
Avsatt til annen egenkapital		87 406 000	76 235 000
Overført fra annen egenkapital		-10 538 000	-40 000
Sum overføringer og disponeringer		232 046 000	100 631 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Lisenser/programvare og andre immaterielle eiendeler	5	8 485 000	9 500 000
Utsatt skattefordel	10	9 235 000	5 288 000
Goodwill	5	19 126 000	26 273 000
Sum immaterielle eiendeler		36 846 000	41 061 000
Varige driftsmidler			
Påkost.leide lokaler, tomter, bygn. o.a. fast eiendom	6	31 774 000	30 371 000
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	17 933 000	18 561 000
Sum varige driftsmidler		49 708 000	48 931 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	11		
Lån til foretak i samme konsern	12		
Investeringer i tilknyttet selskap	11	30 284 000	1 000 000
Investeringer i aksjer og andeler	11	4 435 000	5 845 000
Langsiktige fordringer	12	30 991 000	31 107 000
Sum finansielle anleggsmidler		65 710 000	37 952 000
Sum anleggsmidler		152 264 000	127 945 000
Omløpsmidler			
Varer			
Lager av varer og annen beholdning		205 000	198 000
Sum varer		205 000	198 000
Fordringer			
Kundefordringer	7, 12	2 258 334 000	2 194 411 000
Fordringer på verdipapirforetak	13	46 070 000	4 776 000
Andre fordringer	12	214 710 000	160 688 000
Sum fordringer		2 519 114 000	2 359 875 000
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	13	172 597 000	104 713 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre finansielle instrumenter	13	527 755 000	515 453 000
Obligasjoner og sertifikater		143 903 000	143 494 000
Sum investeringer		844 254 000	763 660 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	400 330 000	386 954 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		400 330 000	386 954 000
Sum omløpsmidler		3 763 903 000	3 510 686 000
SUM EIENDELER		3 916 167 000	3 638 631 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15, 16	9 929 000	9 929 000
Beholdning av egne aksjer		-5 000	-1 000
Overkurs	15	311 087 000	311 087 000
Annen innskutt egenkapital		4 775 000	4 934 000
Sum innskutt egenkapital		325 786 000	325 949 000
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	15	2 177 000	
Annen egenkapital	15	-4 435 000	-11 887 000
Sum opptjent egenkapital		-2 258 000	-11 887 000
Minoritetsinteresser		2 271 000	2 016 000
Sum egenkapital		325 799 000	316 078 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	10		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	112 625 000	127 500 000
Ansvarlig lånekapital	12		



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Øvrig langsiktig gjeld	12	704 000	
Sum annen langsiktig gjeld		113 329 000	127 500 000
Sum langsiktig gjeld		113 329 000	127 500 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	934 858 000	953 625 000
Leverandørgjeld	12	1 755 092 000	1 772 216 000
Betalbar skatt	10	96 613 000	61 933 000
Skyldig offentlige avgifter		47 863 000	39 058 000
Utbytte	15	189 871 000	55 440 000
Annen kortsiktig gjeld	12	452 742 000	312 780 000
Sum kortsiktig gjeld		3 477 039 000	3 195 052 000
Sum gjeld		3 590 368 000	3 322 552 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 916 167 000	3 638 631 000



Årsregnskap 2020

Arctic Securities AS
Arctic Securities konsern

Transaksjon 09222115557444225503  Signert BS, AS, EG, AL, MM



ARCTIC SECURITIES AS

Styrets årsberetning for 2020

Arctic Securities AS («Arctic») er et ledende, frittstående meglerhus med hovedkontor i Norge. Selskapets hovedtjenester omfatter analyse, omsetning av verdipapirer, finansiell rådgivning og tilrettelegging av kapitalmarkedstransaksjoner. Arctic tilbyr i tillegg gjennom datterselskap offshore- og skipsmegling, omsetning og forvaltning av alternative investeringsfond, megling av næringsseiendom, forretningsfører tjenester, regnskapsførsel og forsikringsformidling. Konsernet har rundt 290 ansatte ved kontorer i Oslo, Stockholm, Hamburg, New York, Houston, Singapore og Rio de Janeiro.

Arctic-konsernet omsatte i 2020 for NOK 1429 millioner.

Virksomheten

Arctic er et norsk verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet. Arctics virksomhet omfatter analyse, omsetning og utstedelse av verdipapirer, finansiell rådgivning og plassering av emisjoner og offentlige tilbud. Aktivitetene er organisert i virksomhetsområdene megling, analyse og corporate finance.

Arctic har hovedkontor i Oslo og filialer i Stockholm og Hamburg. Selskapet har også et representasjonskontor i Rio de Janeiro i Brasil, Arctic Brasil Escritório de Representação Ltda.

Verdipapirtjenester tilbys også fra Arctic Securities LLC som har lisens fra FINRA og SEC. Virksomheten i USA drives fra kontorer i New York og Houston.

Arctic leverer videre investeringstjenester gjennom sine tre tilknyttede agenter. Arctic Capital AS og Arctic Capital AB forestår kapitalinnhenting til investeringer og omsetning av aksjer i prosjektselskaper, primært innenfor eiendom fra kontorer i henholdsvis Oslo og Stockholm. Arctic Real Estate Development AS forestår kapitalinnhenting til og utvikling av nærings- og boligeiendomsprosjekter fra sitt kontor i Oslo.

Konsernets øvrige tjenester tilbys gjennom heleide eller majoritetseide datterselskaper av Arctic.

Finansiell utvikling og resultat

Den globale koronapandemien dominerte 2020. Utbruddet som startet i Kina førte til omfattende nedstengning og restriksjoner i en rekke land. Resultatet ble en global resesjon gjennom vinteren og våren. Gradvis gjenåpning på forsommeren kombinert med finanspolitiske stimulanser, lavere renter og obligasjonskjøp fra store sentralbanker resulterte i en kraftig rekyl i 3. kvartal. Ny smitteoppblomstring på senhøsten førte imidlertid til nye restriksjoner og oppbremsing, særlig i Europa.

Norge har klart seg bedre enn de fleste under pandemien. Finanspolitiske tiltak tilsvarende om lag 4,5% av fastlands-BNP bidro til å begrense nedgangen i privat tjenestesektor, mens høyere petroleumsproduksjon dempet nedgangen i samlet BNP til moderate 0,8%.

2020 ble et solid år for kapitalmarkedene, tross koronapandemien, og aksjemarkedet globalt nådde nye rekordnivåer tidlig på året etter at avtalen mellom USA og Kina gjorde slutt på den halvannet år gamle handelskonflikten. I takt med at spredningen av koronaviruset førte til omfattende restriksjoner, stupte imidlertid MSCI's globale

aksjeindeks hele 33,9% i løpet av fem-seks uker til bunnpunktet den 23. mars. Aksjemarkedene hentet seg deretter suksessivt inn og fikk et nytt løft etter nyheter om vellykkede vaksiner mot koronaviruset i begynnelsen av november. MSCI AC World-indeksen steg 13,3% i løpet av 2020 med størst oppgang for enkelte asiatiske markeder, særlig det kinesiske, mens den amerikanske S&P500-indeksen var opp 16,3% drevet av teknologiselskaper som fremsto som Covid-19-vinnere som følge av omfattende bruk av hjemmekontor, fjernundervisning og sosial distansering. Europeiske aksjemarkeder utviklet seg svakere med nedgang for året under ett, mens OSEBX-indeksen steg 4,6%.

Med bakgrunn i den sterke opphengen i børs- og kapitalmarkedene på vårparten, god tilgang på risikovillig kapital og rekordhøy noteringsaktivitet på høsten, har oppdragsmengden og antall gjennomførte transaksjoner vært betydelig for Arctic i 2020. Både selskapet og konsernet kan vise til inntektsvekst i 2020, henholdsvis 46% og 36%, og leverer beste resultat noensinne.

Inntektene viser bra bredde både i forhold til produkter og sektorer. Størst vekst har vi hatt innen fornybarsektoren og IT, men også innen oljeservice hvor Arctic har bistått flere restruktureringsoppdrag. Offshoresektoren har generelt vært preget av finansielle utfordringer blant aktørene, og transaksjonsmarkedet har vært svakt i 2020. Innenfor skipsmegling fikk vi et oppsving i aktivitetene i 4. kvartal. Eiendomsmarkedet har holdt seg sterkt gjennom året, og Arctic har beholdt en sterk posisjon.

Driftsinntektene i Arctic endte på NOK 1315 millioner mot NOK 903 millioner i 2019. Resultatet før skatt endte på NOK 316 millioner (2019; NOK 177 millioner). Etter disponering av årsresultatet var selskapets egenkapital på NOK 530 millioner (2019; NOK 511 millioner).

Konsernets driftsinntekter endte på NOK 1429 millioner mot NOK 1048 millioner i 2019. Resultatet før skatt endte på NOK 333 millioner (2019; NOK 167 millioner). Etter disponering av årsresultatet var konsernets egenkapital på NOK 326 millioner (2019; NOK 316 millioner).

Styret er godt fornøyd med de økonomiske resultatene, og det er styrets oppfatning at selskapet har en tilfredsstillende finansiell stilling. Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat.

Side 2



Kapitaldekning og ansvarlig kapital

Arctic er underlagt regler for kapitaldekning og har gjennom 2020 hatt en egenkapital som tilfredsstillende lov- og forskriftskrav. Per 31.12.2020 hadde Arctic en ansvarlig kapital på NOK 511 millioner og en kapitaldekning på 15,6% mot et minstekrav på 8%. Konsernet hadde per 31.12.2020 en ansvarlig kapital på NOK 297 millioner og en kapitaldekning på 8,3% mot et minstekrav på 8%.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Til grunn for vurderingen ligger den finansielle stillingen per årsskiftet og planer og prognoser for 2021.

Hendelser etter balansedagen

Det har etter styrets oppfatning ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som skulle tilsi at poster i årsregnskapet eller notene skulle vært vurdert annerledes enn de regnskapsførte beløp per 31.12.2020.

Risikostyring

Styret er opptatt av at selskapet håndterer risikoer i alle deler av virksomheten på en systematisk og ordnet måte, og anser dette som en forutsetning for langsiktig verdiskaping for aksjonærer og ansatte.

Selskapet er eksponert for markedsrisiko knyttet til verdisvingninger på finansielle instrumenter som holdes på egen bok, kredittrisiko knyttet til finansiering av kunders handel, oppgjørskrisiko knyttet til uoppgjorte transaksjoner, valutarisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Selskapets virksomhet er i stor grad avhengig av kompetansen til de ansatte i samvirke med datasystemer, og det er lagt ned et betydelig arbeid for å redusere og kontrollere den operasjonelle risikoen. For å sikre likviditeten har selskapet etablert tilstrekkelige finansieringsrammer og et langsiktig forhold til hovedbankforbindelsen.

Håndtering av finansiell markedsrisiko er nærmere beskrevet i note 13 til årsregnskapet.

Etterlevelse

Arctics virksomhet er underlagt en rekke krav i lov, forskrifter og bransjestandarder. Styret har høy oppmerksomhet på at selskapet har på plass en god kontrollstruktur og at de ansatte etterlever internt og eksternt regelverk.

Aksjonærer

Arctic var per 31.12.2020 eid av Meteva AS 33%, Arctic Partners AS 29% samt av ansatte aksjonærer og tillitsvalgte.

Arbeidsmiljø og personalforhold

Arctic har engasjerte ansatte og et hyggelig kollegialt fellesskap. Arbeidsmiljøet er godt, sykefraværet anses som normalt, og det er ikke rapportert om skader eller ulykker. Virksomheten har ingen direkte effekt på det ytre miljø.

Sykefraværet i Arctic utgjorde 2,15% (2019; 3,29%). Selskapet har et arbeidsmiljøutvalg sammensatt av representanter fra ledelsen, de ansatte og verneombud, som skal ivareta og fremme de

ansattes interesser. Selskapet har moderne kontorlokaler i umiddelbar nærhet til offentlig transport. Det er tilrettelagt for trening og oppfølging av helse i tillegg til at sosiale aktiviteter som styrker samhold og godt samarbeid prioriteres.

Likestilling

Selskapet verdsetter fagkompetanse og innsats uavhengig av kjønn, og har som prinsipp at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn. Per årsslutt hadde Arctic 202 ansatte, hvorav 39 kvinner, tilsvarende 19%. Kvinneandelen i konsernet er 20%. Det er to kvinner i selskapets ledelse og en kvinne i styret. Selskapet har ikke midlertidig ansatte, men benytter noe ekstrahjelp på timebasis, primært studenter som arbeider ved siden av studiene. 21 menn og 3 kvinner har tatt ut foreldrepermisjon i løpet av 2020.

I Arctics instruksverk er det fastsatt at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, etnisitet, hudfarge, språk, religion og livssyn. Alle ansatte skal behandles med respekt og verdighet. Selskapet søker å fremme likestilling innenfor virksomheten, og ved rekruttering prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Kvinner er dessverre underrepresentert innenfor stillinger med direkte kundekontakt. Arctic jobber bevisst for å oppnå flere kvinnelige søkere, blant annet ved deltagelse på utdanningsinstitusjonene og på arrangementer rettet mot kvinner.

Bærekraft

Arctic har som mål å være en ansvarlig arbeidsgiver, innkjøper, samarbeidspartner og aktør i samfunnet. Vi bygger langsiktige relasjoner basert på tillit. Arctics prinsipper og retningslinjer er nedfelt i etiske retningslinjer, «Code of Conduct» samt vår «Corporate Social Responsibility Policy».

Våre aktiviteter vil tilpasses i takt med det grønne skiftet, både driftsmessig og kommersielt. Dette gjøres ved:

- Å tenke miljø og bærekraft i driften av virksomheten.
- Å tilfredsstillende miljøkrav og reguleringer fra offentlige myndigheter.
- Å etterstrebe en effektiv bruk av energi og behovsrettet bruk av forbruksmaterialer.
- Å sikre at selskapet har spisskompetanse på bærekraft slik at Arctic kan være en rådgiver som bidrar til omstilling og at kapitalen kanaliseres mot grønt næringsliv.
- Å tilpasse tjenestene som tilbys med kunnskap om klima og øke innsatsen mot fornybarsektoren og grønne produkter.
- Å være sertifisert som Miljøfyrtårn.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ingen pågående forsknings- eller utviklingsprosjekter.

Om øvrige datterselskaper i konsernet og tilknyttede selskaper

Arctic Offshore International AS (100% eierandel) forestår megling av offshore relatert virksomhet på verdensbasis. Selskapet tilbyr tjenester innen befraktning, nybygg, annehåndsalg og verddivurderinger og driver virksomhet fra Oslo og



Rio de Janeiro. Selskapet dekker alle offshore segmenter og er organisert i henholdsvis Offshore Support Vessel (OSV) megling og rigg-megling.

Arctic Shipping AS (78,5% eierandel) driver skipsmeglervirksomhet med hovedvekt på kjøp og salg av skip, kontrahering av nybygg og periodeforretning.

Arctic Asia Shipping Pte Ltd (60% eierandel) driver skipsmeglervirksomhet fra kontor i Singapore.

Arctic Alternative Investments Management AS (100% eierandel) har konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond (AIF).

Arctic Property AS (100% eierandel) innehar eiendomsmeglerkonsesjon og forestår megling av næringseiendom.

Arctic Business Management AS (72,5% eierandel) tilbyr forretningsfører tjenester og forvaltning for selskaper med prosjektinvesteringer, primært innenfor eiendom. Selskapet er godkjent av Finanstilsynet som autorisert regnskapsfører-selskap. Selskapet har en filial i Sverige med kontor i Stockholm. Selskapet forvalter en betydelig portefølje av prosjektselskaper med norske og internasjonale investorer.

Arctic Insurance AS (51% eierandel), tilbyr forsikringsmeglertjenester og rådgivning til utvalgte kunder i næringslivet.

Det heleide datterselskapet Lisætra AS eier og driver selskapets eiendom på Hafjell.

Arctic har i 2020 ervervet 47,5% eierandel i selskapet Cleanworld AS og 14% i Greenfact AS. Selskapenes virksomhet er henholdsvis megling og analysetjenester knyttet til grønne sertifikater.

Arctic har også en eierandel på 50% i Ursus Real Estate Management AS hvis formål er forvaltning av eiendomsfond.

Forventninger til 2021

I begynnelsen av 2021 har en rekke land kommet i

gang med vaksinasjonsprogrammer som vil lede til gjenåpning og normalisering av samfunnet. Tidsforløpet er usikkert, men en gradvis avvikling av restriksjoner vil ventelig gi oppgang i aktivitetene, og forventningene er at 2021 vil ende med høy global BNP-vekst.

I hovedsak ser vi for oss et godt børsår drevet av gjenåpning, tiltagende verdenshandel og stigende råvarepriser. Som alltid etter en tids oppgang er det risiko for priskorreksjoner i markedet.

Det gode plasseringsmarkedet har vedvart inn i 2021, og Arctic har hatt en god start med mange plasseringer gjennomført i årets første måneder.

Konsernet har betydelig erfaring og kompetanse innenfor et bredt spekter av sektorer, en solid produktplattform og et internasjonalt nettverk. Den grønne bølgen og digitaliseringen ventes å fortsette i 2021. Arctic har posisjonert seg med sterk kompetanse innenfor fornybar energi og sirkulærøkonomi så vel som digitalisering. Ordreboken er god, og vi anser at konsernet er godt posisjonert for oppdrag og videre vekst.

Disponering av årets resultat

Regnskapet for Arctic viser et resultat etter skattekostnad på NOK 241 millioner (2019; NOK 141 millioner). Styret foreslår at årsresultatet disponeres som følger:

Avsatt til utbytte	NOK 179 millioner
Avsatt til annen EK	NOK 60 millioner
Avsatt fond vurd.forskjeller	NOK 2 millioner
Sum disponert	NOK 241 millioner

Koronapandemien har medført nye krav til beredskap, omstilling til hjemmekontor, digitale kundeløsninger og strenge smittevernstiltak. Styret har stor respekt for og verdsetter måten selskapet og de ansatte har håndtert situasjonen.

Arctic har i et utfordrende år oppnådd meget gode resultater. Styret takker selskapets kunder for tilliten og de ansatte for innsatsen i året som gikk.

Oslo, 31.12.2020

25.03.2021

for Arctic Securities AS

Inge K. Hansen
Styrets leder

Beret Sundet
Styremedlem

Arthur Sletteberg
Styremedlem

Egil Garder
Styremedlem

Martin Mæland
Styremedlem

Anders Læg Reid
Styremedlem

Mads H. Zylversen
Administrerende direktør

Side 4





Resultatregnskap

Arctic Securities AS		Arctic Securities Konsern			
Beløp i NOK 1 000					
2020	2019				
		Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
1 315 435	903 054	Driftsinntekter	2	1 429 410	1 047 689
1 315 435	903 054	Sum driftsinntekter		1 429 410	1 047 689
210 109	167 435	Direkte kostnader		50 584	48 409
674 008	466 340	Lønnskostnad	3, 4	853 135	647 557
14 835	12 554	Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	22 171	19 266
12 611	5 535	Tap på fordringer og feilslutninger	7	2 574	4 896
153 383	149 403	Annen driftskostnad	8	183 890	184 566
1 064 947	801 267	Sum driftskostnader		1 112 354	904 694
250 488	101 787	Driftsresultat		317 056	142 994
5 664	5 860	Renteinntekt fra foretak i samme konsern	12	0	0
38 545	38 093	Annen renteinntekt		39 779	39 511
52 615	67 312	Annen finansinntekt	9	13 924	16 345
587	0	Netto negativ resultatandel fra tilknyttet selskap	11	587	0
1 103	1 295	Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0
21 028	29 556	Annen rentekostnad		21 125	29 602
8 271	5 331	Annen finanskostnad	9	15 815	2 617
65 834	75 082	Resultat av finansposter		16 175	23 637
316 322	176 869	Ordinært resultat før skattekostnad		333 231	166 631
74 994	35 796	Skattekostnad	10	91 100	55 212
<u>241 328</u>	<u>141 073</u>	Årsresultat		<u>242 131</u>	<u>111 419</u>
0	0	Minoritetens andel	15	10 085	10 790
241 328	141 073	Majoritetens andel		232 046	100 629
		Overføringer			
0	0	Avsatt til dekning av tidligere udekket tap			
2 177	0	Avsatt til fond for vurderingsforskjeller			
178 664	44 631	Avsatt til utbytte			
60 487	96 442	Avsatt til annen egenkapital			
0	0	Overført til udekket tap			
241 328	141 073	Sum disponert			





Balanse

Arctic Securities AS		Arctic Securities Konsern		
2020	2019	Note	2020	2019
Beløp i NOK 1 000				
Eiendeler				
Anleggsmidler				
Immaterielle eiendeler				
7 213	4 473	10	9 235	5 288
10 062	12 180	5	19 126	26 273
7 522	9 142	5	8 485	9 500
24 797	25 795		36 846	41 061
Varige driftsmidler				
6 600	4 645	6	31 774	30 371
16 812	17 214	6	17 933	18 561
23 412	21 858		49 708	48 931
Finansielle anleggsmidler				
196 236	183 602	11	0	0
106 805	104 120	12	0	0
30 284	1 000	11	30 284	1 000
1 315	1 315	11	4 435	5 845
16 182	25 665	12	30 991	31 107
350 822	315 702		65 710	37 952
399 031	363 356		152 264	127 945
Omløpsmidler				
0	0		205	198
0	0		205	198
Fordringer				
2 242 398	2 132 830	7, 12	2 258 334	2 194 411
46 070	4 776	13	46 070	4 776
243 727	201 802	12	214 710	160 688
2 532 195	2 339 408		2 519 114	2 359 875
Investeringer				
172 597	104 705	13	172 597	104 713
527 755	515 453	13	527 755	515 453
143 903	143 494		143 903	143 494
844 254	763 651		844 254	763 660
254 761	253 659	14	400 330	386 954
3 631 211	3 356 719		3 763 903	3 510 686
<u>4 030 242</u>	<u>3 720 075</u>		<u>3 916 167</u>	<u>3 638 631</u>





Balanse

Arctic Securities AS			Arctic Securities Konsern		
Beløp i NOK 1 000					
2020	2019		Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld					
Innskutt egenkapital					
9 929	9 929	Aksjekapital	15, 16	9 929	9 929
-5	-1	Egne aksjer		-5	-1
311 087	311 087	Overkurs	15	311 087	311 087
4 775	4 934	Annen innskutt egenkapital		4 775	4 934
325 786	325 949	Sum innskutt egenkapital		325 786	325 949
Opptjent egenkapital					
2 177	0	Fond for vurderingsforskjeller	15	2 177	0
202 051	184 657	Annen egenkapital	15	-4 435	-11 887
204 227	184 657	Sum opptjent egenkapital		-2 258	-11 887
0	0	Minoritet		2 271	2 016
530 013	510 606	Sum egenkapital		325 799	316 078
Gjeld					
112 625	127 500	Gjeld til kredittinstitusjoner	12	112 625	127 500
0	0	Øvrig langsiktig gjeld	12	704	0
112 625	127 500	Sum annen langsiktig gjeld		113 329	127 500
Kortsiktig gjeld					
934 864	953 632	Gjeld til kredittinstitusjoner	14	934 858	953 625
23 484	22 798	Leverandørgjeld		24 077	23 935
1 520	67 319	Gjeld til verdipapirforetak		1 520	67 319
1 729 496	1 681 408	Gjeld til kunder		1 729 496	1 680 961
77 409	41 893	Betalbar skatt	10	96 613	61 933
39 801	31 367	Skyldig offentlige avgifter		47 863	39 058
178 664	44 631	Utbytte	15	189 871	55 440
402 366	238 920	Annen kortsiktig gjeld	12	452 742	312 780
3 387 604	3 081 968	Sum kortsiktig gjeld		3 477 039	3 195 052
3 500 229	3 209 468	Sum gjeld		3 590 368	3 322 552
<u>4 030 242</u>	<u>3 720 075</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>3 916 167</u>	<u>3 638 631</u>

Oslo, 25.03.2021
for Arctic Securities AS


Inge K. Hansen
Styrets leder

Beret L. Sundet
Styremedlem

Arthur Sletteberg
Styremedlem

Egil Garder
Styremedlem

Martin Mæland
Styremedlem

Anders Læg Reid
Styremedlem



Mads H. Syversen
Administrerende direktør





Indirekte kontantstrømsanalyse

Beløp i NOK 1 000

Arctic Securities AS			Arctic Securities Konsern	
2020	2019	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
316 322	176 869		333 231	166 631
-43 399	-26 126	-	-62 433	-43 082
0	5	+/-	0	5
14 835	12 554	+	22 171	19 266
0	0	+/-	-7	125
-150 862	129 866	+/-	-105 217	101 784
-17 025	-220 697	+/-	-17 122	-226 569
149 917	34 127	+/-	100 633	74 048
269 788	106 598	=	271 256	92 208
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
-12 709	-26 139	-	-14 891	-26 708
-77 501	-36 602	-/+	-80 612	-34 899
-37 304	-10 968	-	-29 048	-1 706
-17 115	-5 338	-	0	0
-144 629	-79 047	=	-124 551	-63 313
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
0	0	+	704	0
-14 875	-14 875	-	-14 875	-14 875
-18 768	144 249	+/-	-18 767	144 248
-89 298	-118 783	-	-99 861	-124 192
-585	0	-	0	0
-531	2 576	+/-	-531	2 576
-124 057	13 167	=	-133 330	7 757
1 102	40 718	=	13 375	36 652
253 659	212 940	+	386 954	350 303
254 761	253 659	=	400 330	386 954
254 761	253 659		400 330	386 954

Side 8





Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk, herunder forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak.

Inntektsføring

Inntektsføring av honorarer knyttet til rådgivningsoppdrag skjer når oppdraget er utført og det ikke gjenstår betingelser som vil kunne fritta kunden fra å oppfylle sin betalingsforpliktelse. Honorarer knyttet til kjøp og salg av finansielle instrumenter (kurtasje) på oppdrag for kunde inntektsføres på handelsdato. Ved bruk av medmeglere eller salgsagenter på oppdrag inntektsføres inntekt fra kunden i sin helhet, og kostnader knyttet til medmeglere og agenter som direkte kostnad. Renteinntekter knyttet til ulike former for finansiering av kunders posisjoner inntektsføres løpende. Forsikringsmeglerhonorar skjer etter opptjeningsprinsippet, dvs. når oppdraget er fullført og overgangen av risiko og kontroll har skjedd. Kommissjonsinntekter inntektsføres når underliggende frakt er opptjent.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er balanseført til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Varige driftsmidler avskrives lineært over antatt økonomisk levetid. Tilsvarende gjelder immaterielle eiendeler som programvare, lisenser, goodwill etc.

Fordringer

Mellomværender med kjøpere og selgere av verdipapirer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. Mellomværender knyttet til handler sluttet før, men med oppgjørslag etter balansedagen, er presentert brutto fordelt på kunder og verdipapirforetak i henhold til bestemmelser i forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak. Opptjente ikke fakturerte honorarer fra corporate finance oppdrag inngår i andre fordringer.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter som inngår i handelsporteføljen og som omsettes i et effektivt marked vurderes til virkelig verdi på balansedagen og inngår blant selskapets omløpsmidler. Verdifastsettelsen er basert på observerbare markedsverdier. Posisjoner i noterte finansielle instrumenter er vurdert til laveste av antatt markedsverdi og historisk kostpris, der antatt markedsverdi baseres på observerbare omsetningsnivåer der dette er relevant, interne beregninger av reelle verdier bak eierandelen, og / eller eksterne verdsettelse.

Avtaler om finansielle derivater er inngått som en integrert del av selskapets ordinære meglervirksomhet. Finansielle instrumenter ervervet i sikringsøyemed i forbindelse med slike derivater klassifiseres som andre finansielle instrumenter. Andre finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Aksjer og andeler i datterselskap / tilknyttet selskap

Aksjer i datterselskaper vurderes til laveste verdi av kostpris og virkelig verdi i selskapsregnskapet. Investeringer i tilknyttet selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Positivt resultat fra investering i tilknyttet selskap som ikke vil deles ut som utbytte overføres til fond for urealiserte gevinster.

Leasing

Operasjonelle leiekontrakter kostnadsføres løpende. Selskapet har ingen vesentlige finansielle leasingkontrakter.

Pensjoner

Selskapet benytter innskuddsbasert pensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon. Årlig pensjonskostnad tilsvarer årets premie.





Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. På grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, beregnes utsatt skatt med 25% for 2019 og 2020 for selskapene som blir påvirket av finansskatten, mens øvrige selskaper benytter 22% for 2019 og 2020.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettofært. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Urealiserte resultatelementer som følge av renteendringer resultatføres ikke.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer.

Konsern

Konsernregnskapet inkluderer Arctic Securities AS og selskaper som Arctic Securities AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50% av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Aksjer i datterselskaper er oppført til det laveste av kostpris og virkelig verdi i morselskapets regnskap.

Presentasjonsvaluta og omregning av utenlandske selskaper

Konsernets presentasjonsvaluta og funksjonelle valuta er norske kroner. Utenlandske selskaper som inngår i konsernet og som har annen funksjonell valuta, er omregnet til norske kroner ved at resultatet omregnes etter gjennomsnittlige valutakurser og ved at balansen er omregnet til kurs ved regnskapsårets slutt. Omregningsdifferanser er ført mot egenkapitalen. Ved avhendelse av utenlandske datterselskaper blir akkumulerte omregningsdifferanser knyttet til datterselskapet resultatført.





Note 2 Driftsinntekter

Type inntekt	Arctic Securities AS 2020	Arctic Securities AS 2019	Arctic Securities Konsern 2020	Arctic Securities Konsern 2019
Beløp i NOK 1 000				
Kurtasje og annenhåndsomsetning	240 865	163 522	246 696	168 618
Egenhandel	3 551	-7 109	3 551	-7 109
Rådgivningstjenester	264 432	106 399	267 680	106 399
Plassering av offentlige tilbud og emisjoner	763 108	601 412	767 534	610 221
Forsikringsmegling	0	0	17 373	16 336
Kommisjonsinntekt	0	0	57 348	93 109
Andre driftsinntekter	43 479	38 830	69 229	60 114
Sum	1 315 435	903 054	1 429 410	1 047 689

Inntekter presenteres for de enkelte land på grunnlag av hvor tjenestetilbyder er hjemmehørende.

Land	Omsetning 2020	Omsetning 2019
Beløp i NOK 1 000		
Norge	1 281 637	913 811
Sverige	94 613	106 532
Øvrig	53 160	27 346
Sum	1 429 410	1 047 689

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	Arctic Securities AS 2020	Arctic Securities AS 2019	Arctic Securities Konsern 2020	Arctic Securities Konsern 2019
Beløp i NOK 1 000				
Lønninger	567 709	384 243	720 068	538 207
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	87 511	66 204	106 944	86 219
Pensjonskostnader	9 092	6 991	11 468	9 371
Andre ytelser	9 697	8 902	14 655	13 760
Sum	674 008	466 340	853 135	647 557

Selskapet har i 2020 sysselsatt 197,01 årsverk og konsernet har sysselsatt 276,79 årsverk.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styre
Lønn inkl. andre ytelser	20 538	1 646
Pensjonsutgifter	28	0
Annen godtgjørelse	11	0
Sum lønn og andre ytelser	20 577	1 646

Administrerende direktør og styret har ikke avtale om aksjebasert avlønning eller avtale om sluttvederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet.

Administrerende direktør inngår i selskapets godtgjørelsesordning.

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til administrerende direktør eller styreleder i 2020.





3.2 Godtgjørelsesordning

Arctic Securities AS er underlagt reglene om godtgjørelsesordninger i finansforetak i kapittel 15 i forskrift om finansforetak og finanskonsern av 9. desember 2016 nr. 1502 ("Finansforetaksforskriften"). Selskapet har etablert en godtgjørelsesordning som ivaretar Finansforetaksforskriftens regler om beregning og utbetaling av godtgjørelse til utvalgte ansatte. Godtgjørelsesordningen er vedtatt av selskapets styre. Det er opprettet et godtgjørelsesutvalg som foretar en årlig gjennomgang av godtgjørelsesordningen og praktiseringen av den, samt forbereder alle saker om godtgjørelsesordningen som avgjøres av styret.

Alle medarbeiderne i selskapet mottar en fast godtgjørelse på rimelig nivå og kan i tillegg motta en variabel godtgjørelse som fastsettes diskresjonært. Godtgjørelsesordningen skal sikre gode incentiver for ansatte og motivere til langsiktighet samtidig som den skal bidra til å unngå uakseptabel risikotaking og interessekonflikter for selskapet. Ved fastsettelse av den variable godtgjørelsen tas det hensyn til oppnåelse av både finansielle og ikke-finansielle mål, samarbeid, risikoforhold og arbeidsinnsats av spesiell verdi for selskapet.

Totalt 11 ansatte var per årsskiftet omfattet av Finansforetaksforskriftens særskilte regler om godtgjørelse til ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver med vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte. Fast godtgjørelse for denne personkretsen lå i 2020 i intervallet NOK 1,3 million til NOK 12,5 millioner. Den faste delen av godtgjørelsen er tilstrekkelig høy til at selskapet kan unnlate å utbetale variabel godtgjørelse. Ved tildeling av variabel godtgjørelse vil halvparten gis i form av betinget kapital som fordeles over en periode på kommende tre år. Ved hver årlige utbetaling av den betingede kapitalen foretas det en konkret vurdering av selskapets resultatutvikling og risikoeksponering, og gjenværende beløp av den betingede kapitalen skal kunne trekkes tilbake av selskapet dersom resultatutvikling, etterfølgende adferd, manglende etterlevelse av regelverk mv. tilsier det.

Selskapets godtgjørelsesordning fastsetter at forholdet mellom fast og variabel godtgjørelse skal være balansert. Generalforsamlingen har vedtatt at selskapet kan beslutte å innvilge variabel godtgjørelse for enkeltpersoner som er omfattet av Finansforetaksforskriftens særskilte regler, på opp til 200% av den faste godtgjørelsen.

Note 4 Pensjoner

Selskapet har innskuddsbasert pensjon i henhold til Lov om foretakspensjon.

Pensjonsordningen har omfattet i alt 184 personer i Arctic Securities AS og omfatter 254 personer i Arctic Securities Konsern i 2020.





Note 5 Immaterielle eiendeler

Arctic Securities AS

Beløp i NOK 1 000	Lisenser/ programvare og andre imm. eiend.	Goodwill	Sum immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost per 01.01.2020	39 662	25 229	64 891
+Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	3 586		3 586
-Avgang	0		0
=Anskaffelseskost 31.12.2020	43 248	25 229	68 477
Akkumulerte avskrivning 31.12.2020	35 726	15 166	50 892
= Av- og nedskrivninger per 31.12.2020	35 726	15 166	50 892
Bokført verdi per 31.12.2020	7 522	10 062	17 584
Årets ordinære avskrivninger/nedskrivninger	5 206	2 118	7 324
Avskrivningsplan	3-8 år	5-10 år	

Goodwill kommer fra fusjonen med Nordic Fixed Income i 2016. Verdien er en videreføring av goodwillen som lå i konsernet med anskaffelseskost NOK 21,2 millioner. Avskrivningstiden er satt til 10 år som følge av merverdi knyttet til "konsesjonsverdi", organisasjonsverdi og eksisterende kundegrunnlag som antas å ha verdi vesentlig utover 5 år. Nordic Fixed Income er fusjonert inn med regnskapsmessig kontinuitet.

Arctic Securities konsern

Beløp i NOK 1 000	Lisenser/ programvare og andre imm. eiend.	Goodwill	Anlegg under utførelse	Sum immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost per 01.01.2020	43 279	74 347	0	117 626
+Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	3 761	0	622	4 383
-Avgang	0			0
=Anskaffelseskost 31.12.2020	47 040	74 347	622	122 009
Omregningsdifferanse	0			0
Akkumulerte avskrivning 31.12.2020	39 177	55 221	0	94 398
= Av- og nedskrivninger per 31.12.2020	39 177	55 221	0	94 398
Bokført verdi per 31.12.2020	7 863	19 126	622	27 611
Årets ordinære avskrivninger/nedskrivninger	5 392	7 147	0	12 539
Avskrivningsplan	3-8 år	5-10 år	Ingen	

Bokført verdi av goodwill er knyttet til kjøp av Arctic Offshore International AS med NOK 40,3 millioner. Videre ble det foretatt et kjøp av Arctic Shipping AS, goodwill knyttet til dette kjøpet utgjør NOK 4,5 millioner. I 2019 ble det bokført NOK 2,6 millioner i goodwill knyttet til kjøpet av Nord Kapitalforvaltning AS (Arctic Alternative Investments Management AS).





Note 6 Varige driftsmidler

Arctic Securities AS

Beløp i NOK 1000	Påkostning leide lokaler	Driftsløsøre, inventar o.l	Kunst	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.2020	21 487	47 228	383	69 098
+Tilgang kjøpte driftsmidler	2 793	6 330	0	9 123
- Avgang i året	0	0		0
Omrégningsdifferanse		0		0
=Anskaffelseskost 31.12.2020	24 280	53 558	383	78 221
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	17 680	36 811		54 491
Av- og nedskrivninger per 31.12.2020	17 680	36 811		54 491
Omrégningsdifferanse		-318		-318
Bokført verdi per 31.12.2020	6 600	16 429	383	23 412
Årets ordinære avskrivninger	838	6 673	0	7 511
Avskrivningsplan	10 år*	3-5 år	Ingen	

*Nyanskaffelser avskrives i henhold til resterende leieperiode.

Arctic Securities Konsern

Beløp i NOK 1 000	Arctic Securities AS	Tomter	Bygninger	Driftsløsøre inventar o.l	Sum Arctic Securities Konsern
Anskaffelseskost per 01.01.2020	69 098	7 101	25 997	11 709	113 905
+Tilgang kjøpte driftsmidler	9 123			1 385	10 508
- Avgang i året	0				0
Omrégningsdifferanse	0			0	0
=Anskaffelseskost 31.12.2020	78 221	7 101	25 997	13 094	124 413
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	54 490		8 821	11 383	74 694
Av- og nedskrivninger per 31.12.2020	54 490		8 821	11 383	74 694
Omrégningsdifferanse	-318			308	-10
Bokført verdi per 31.12.2020	23 412	7 101	17 176	2 019	49 708
Årets ordinære avskrivninger	7 510	0	950	1 172	9 632
Avskrivningsplan		Ingen	30 år	3-5 år	

Note 7 Tap på fordringer og feilslutninger

Beløp i NOK 1 000

	Arctic Securities AS		Arctic Securities Konsern	
	Balanse	Resultat	Balanse	Resultat
Spesifisert tapsavsetning 01.01.2020	61 460		58 110	
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	0	0	0	0
+ Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	0	0	0	0
+ Nye spesifiserte tapsavsetninger	11 759	11 759	1 611	1 611
- Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden		0		0
= Spesifiserte tapsavsetninger 31.12.2020	73 219		59 721	
Konstaterte tap i perioden		0		102
Feilslutninger		853		860
Tap på fordringer og feilslutninger		12 611		2 574

Det er ingen konstaterte tap i 2020.





Note 8 Andre driftskostnader

Leie- og leasingavtaler:

Selskapet har flere kontorleieavtaler. Selskapet fremleier deler av lokalene. Netto leiekostnad for avtalene utgjorde NOK 29,7 millioner i 2020 for selskapet og NOK 38,8 millioner for konsernet. Konsernets leasingkostnader for inventar og lignende utgjorde NOK 0,7 millioner i 2020.

Beløp i MNOK	1 år	1-5 år	over 5 år
Fremtidig leieforpliktelse per 31.12.2020	40,9	164,5	124,5

Revisor:

Beløp i NOK 1 000 Arctic Securities AS

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende	Lovpålagt revisjon	Attestasjons-tjenester	Andre tjenester	Skatte-rådgivning	Totalt
	846	143	146	0	1 135

Arctic Securities Konsern

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende	Lovpålagt revisjon	Attestasjons-tjenester	Andre tjenester	Skatte-rådgivning	Totalt
	1 271	183	179	0	1 633

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

Note 9 Resultatførte valutagevinster og -tap

	Arctic Securities AS	Arctic Securities AS	Arctic Securities Konsern	Arctic Securities Konsern
Beløp i NOK 1 000	2020	2019	2020	2019
Resultatførte valutagevinster	806	1 562	5 099	1 813
Resultatførte valutatap	-5 936	-681	-15 376	-2 399
Netto valutagevinst/-tap	-5 130	881	-10 278	-586





Note 10 Skatt

Årets skattekostnad	Arctic	Arctic	Arctic	Arctic
	Securities AS	Securities AS	Securities Konsern	Securities Konsern
Beløp i NOK 1 000	2020	2019	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:				
Betalbar skatt	77 873	43 754	97 036	64 226
Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	-2 740	-6 063	-3 947	-7 119
Motregning årets underskudd mot betalt skatt 2019	0	0	-1 850	0
Avsatt skatt tidligere fradragført	0	-2 520	0	-2 520
For mye/lite belastet skatt tidligere år	-139	625	-139	625
Skattekostnad ordinært resultat	74 994	35 796	91 100	55 212
Betalbar skatt i årets skattekostnad:				
Ordinært resultat før skatt	316 322	176 869	333 231	166 631
Permanente forskjeller	-15 857	-26 698	36 784	22 846
Endringer i midlertidige forskjeller	11 028	24 844	11 532	24 967
Avgitt konsernbidrag	-1 858	-1 418	0	0
Fremførbart underskudd	0	0	-493	-2 323
Skattepliktig inntekt	309 635	173 597	381 054	212 121
Betalbar skatt i balansen:				
Betalbar skatt på årets resultat	77 873	43 754	97 036	63 489
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-464	-354	0	0
Forskuddsbetalt skatt/annet	0	-1 507	-423	-1 556
Sum betalbar skatt i balansen	77 409	41 893	96 613	61 933

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

Arctic Securities AS	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	1 642	2 535	893
Fordringer	-31 807	-21 672	10 136
Sum	-30 165	-19 137	11 028
Inntektsført avsatt utbytte	1 311	1 243	- 68
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-28 854	-17 894	10 960
Utsatt skatt (+) / utsatt skattefordel (-) (25%)	- 7 213	-4 473	2 740
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel balanseført	- 7 213	-4 473	-2 740
Arctic Securities Konsern	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	6 451	7 573	1 122
Fordringer	-31 986	-21 576	10 410
Andre forskjeller	0	0	0
Sum	-25 535	-14 003	11 532
Akkumulert fremførbart underskudd	-18 172	-13 271	4 901
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel/utsatt skatt	-43 707	-27 274	16 433
Skattefordel (2020: 25 %/22 %. 2019: 25 %/22 %)	- 10 236	-6 285	
Balanseført utsatt skatt (+) / skattefordel (-)	- 9 235	-5 288	





Note 11 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

	Stiftelses dato	Forretnings adresse	Eierandel	Balanseført verdi	Resultat 2020	EK 2020
Arctic Securities Holding AS	08.04.14	Oslo	100,0 %	33 803	-12 647	17 122
Lisætra AS	12.02.10	Øyer	100,0 %	46 045	-971	24 997
Arctic Offshore International AS	17.11.09	Oslo	100,0 %	47 400	-6 657	12 803
Arctic Capital AS	17.04.13	Oslo	78,82 %	16 356	46 127	8 274
Arctic Brasil Escritório de Representação Ltda	01.03.11	Brasil	99,99 %	5 084	-6 487	-26 669
Arctic Insurance AS	08.04.14	Oslo	51,0 %	365	694	2 422
Arctic Property AS	02.02.12	Oslo	100,0 %	510	428	569
Arctic Business Management AS	28.06.10	Oslo	72,5 %	1 714	5 801	1 605
Arctic Ortus AS	23.11.12	Oslo	50,0 %	340	-16	599
Arctic Shipping AS	08.04.14	Oslo	78,5 %	29 463	7 020	6 363
Arctic Real Estate Development AS	06.06.18	Oslo	70,0 %	700	-3 922	-9 584
Arctic Prosjekt 61 AS	20.10.16	Oslo	100,0 %	184	1	48
Arctic Alternative Investments Management AS	13.06.18	Oslo	100,0 %	7 418	-654	3 360
Arctic Asia Shipping Pte Ltd	15.03.17	Singapore	60,0 %	4 226	-1 891	1 365
Hylleselskaper (55 stk)	2016-2020	Oslo	100,0 %	2 628	0	1 810
Sum				196 236	26 827	45 083

Arctic Securities Konsern - Tilknyttet selskap

Ursus Real Estate Management AS ble etablert 27.12.2019, og er regnskapsmessig behandlet som tilknyttet selskap. Aksjene i Cleanworld AS ble anskaffet i januar 2020 og er regnskapsmessig behandlet som tilknyttet selskap. Ved kjøp av aksjene i Cleanworld AS er det knyttet merverdi til goodwill på NOK 12,1 millioner og merkenavn på NOK 12,1 millioner. Goodwill avskrives over 5 år, merkenavn avskrives over 10 år.

Beløp i NOK 1 000	Ursus Real Estate Management AS	Cleanworld AS
Eierandel	50%	47,45%
Forretningskontor	Oslo	Oslo
Andel av stemmeberettiget kapital	50,0%	47,45%
Anskaffelseskost	1 000	28 471
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet		7 939
Balanseført verdi 1.1.	1 000	0
Tilgang/avgang i perioden	-500	28 471
Resultatandel	2 177	787
Justering for mer/mindreverdi	0	- 3 551
Utbytte	0	- 732
Egenkapitaljustering ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Innbetalt/tilbakebetalt egenkapital i perioden	0	0
Balanseført verdi 31.12.	2 677	24 975





Greenfact AS ble anskaffet i januar 2020 og er vurdert som tilknyttet selskap. Selskapet leverer analyser i tilknytning til fornybar energimarkedet i europa. Andelen regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernselskapet.

Selskap	Anskaffelsestidspunkt	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
Greenfact AS	2020	Oslo	14,22%	14,22%
Anskaffelseskost	2 632			

Ortus Marine ble etablert i 2016 og er vurdert som tilknyttet selskap. Selskapet driver med skipsmegling i Mexico og andelen regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernselskapet.

Selskap	Anskaffelsestidspunkt	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
Ortus Marine	2016	Mexico	49%	49%
Anskaffelseskost	211			





Note 12 Fordringer og gjeld

Fordringer og gjeld med forfall senere enn ett år	Arctic	Arctic	Arctic	Arctic
	Securities AS	Securities AS	Securities Konsern	Securities Konsern
Beløp i NOK 1 000	2020	2019	2020	2019
Langsiktig fordringer	16 182	25 665	30 991	31 107
Lån til foretak i samme konsern	106 805	104 120	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	112 625	127 500	112 625	127 500
Øvrig langsiktig gjeld	0	0	704	0
Sum	112 625	127 500	113 329	127 500
Spesifikasjoner av andre kortsiktige fordringer				
Forskuddsbetalte kostnader	39 440	21 957	41 089	23 158
Fordringer på konsernselskaper	46 624	54 298	0	0
Opptjente ikke fakturerte inntekter	107 549	78 828	120 912	82 298
Andre kortsiktige fordringer	50 113	46 719	52 709	55 232
Sum	243 727	201 802	214 710	160 688
Spesifikasjoner av annen kortsiktig gjeld				
Feriepenger	37 348	37 060	49 285	47 736
Gjeld til selskap i samme konsern	35 772	24 551	0	0
Annen kortsiktig gjeld	329 246	177 309	403 456	265 044
Sum	402 366	238 920	452 742	312 780

Annen langsiktig gjeld forrentes med 3 måneders NIBOR med et rentepåslag.

Konserninterne transaksjoner

Omfanget av konserninterne transaksjoner gjelder levering av tjenester på markedsbaserte betingelser. I 2020 er det blitt internfakturert NOK 4,8 millioner fra Arctic Securities AS til øvrige konsernselskaper. Alle transaksjoner mellom konsernselskapene foretas etter prinsippet om armlengdes avstand og belastes etter anslåtte markedspriser. Lån til konsernselskaper følger markedsmessige betingelser.

Kundefordringer og fordringer på verdipapirforetak

I balansepostene kundefordringer og fordringer på verdipapirforetak inngår fordringer knyttet til handler gjennomført før balansedagen og som har oppgjør etter balansedagen. I posten fordring på verdipapirforetak inngår også fordring på oppgjør- og clearingsentraler.

Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner

Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner er sikret med pant i aksjer i datterselskaper samt i eiendommen på Lisætra.

Gjeld til verdipapirforetak og gjeld til kunder

I postene gjeld til verdipapirforetak og gjeld til kunder inngår gjeld knyttet til handler gjennomført før balansedagen og som har oppgjør etter balansedagen. I posten gjeld til verdipapirforetak inngår også gjeld til clearingsentraler.





Note 13 Finansiell markedsrisiko

Finansielle instrumenter

Ved utøvelsen av meglervirksomheten kan det oppstå situasjoner der selskapet velger å ta egenhandelsposisjoner uten at det er naturlig eller mulig å ta motsvarende sikringsposisjoner. Selskapet og konsernet er således utsatt for svingninger i markedet og disse kan i spesielle situasjoner være betydelige. Posisjoner som representerer risiko er underlagt begrensninger, og det er etablert rutiner for oppfølging av disse. I posten Andre finansielle instrumenter på NOK 528 millioner inngår sikringsinstrumenter knyttet til finansielle derivater.

Kredittrisiko

Som en integrert del av sin meglervirksomhet benytter selskapet og konsernet ulike former for finansielle derivater og finansieringsløsninger. Slike derivater og løsninger kan inneholde flere former for risiko, herunder både markeds- og kredittrisiko. Der det oppstår motpartsrisiko har selskapet og konsernet rutiner for sikkerhetsstillelse fra motparter og løpende oppfølging av disse.

Valutarisiko

Selskapet og konsernet har ingen kundedrevet aktivitet innen handel med valuta foruten som en direkte konsekvens av øvrig virksomhet. Utover valutarisiko som følger av oppkapitalisering og funding av utenlandske konsernselskaper søker selskapet og konsernet løpende å redusere sin valutaeksponering der det er regningssvarende.

Likviditetsrisiko

Behovet for likviditet viser store fluktasjoner på daglig basis, og således også mellom datoer for regnskapsrapportering. De likviditetsmessige svingningene knyttet til driften møtes gjennom trekk på kassekreditt hos selskapet og konsernets bankforbindelse.

Regnskapsåret 2020 har vist positiv netto kontantstrøm på NOK 1 million for Arctic Securities AS. I hovedsak skyldes dette at utdelinger fra selskapet er balansert i forhold til foretakets underliggende drift. Kortsiktige investeringer av operasjonell karakter og likviditetsbindinger knyttet til marginsikkerheter og ulike sikkerhetsfond mv reguleres løpende mot ekstern kassekredittfinsiering, i kombinasjon med positiv kontantstrøm fra underliggende operasjonell aktivitet.

For konsernet har regnskapsåret 2020 vist positiv kontantstrøm på NOK 13 millioner. I hovedsak skyldes forskjellen fra morselskapets kontantstrøm den underliggende operasjonelle aktiviteten i datterselskapene.

Renterisiko

Selskapet og konsernet har rentebærende gjeld til banker og er derfor utsatt for en renterisiko ved inndekking av sitt likviditetsbehov til den løpende driften. Ved siden av dette er selskapet og konsernet også eksponert for renterisiko gjennom derivathandler.

Verdien av poster på og utenfor balansen påvirkes av endringer i rentenivået. Tabellen under viser potensiell økonomisk konsekvens for selskapet og konsernet ved en økning i rentenivået på ett prosentpoeng, fordelt på valutaer og tidsrom frem til første avtaletidspunkt for endring av rentebetingelser.

Rentefølsomhet fordelt etter forfallsstruktur	Arctic Securities AS Arctic Securities	
	Konsern	
Beløp i NOK 1 000	NOK	NOK
< 1 måned	-48	-48
1 - 3 måneder	-951	-951
3 - 12 måneder	-394	-394
1 - 5 år	-2	-2
Over 5 år	0	0
Sum	-1 395	-1 395

Restløpetid

Balansepostene har ulike forfallstidspunkter. Tabellen nedenfor viser forfallsstruktur på eiendels- og gjeldspostene i balansen.





2020

Forfallsstruktur Beløp i NOK 1 000	Arctic Securities	Arctic Securities	Arctic Securities	Arctic Securities
	AS	AS	Konsern	Konsern
	Eiendeler	Gjeld	Eiendeler	Gjeld
< 1 måned	1 868 817	2 453 458	1 843 376	2 423 777
1-3 måneder	669 708	341 222	684 956	411 548
3 - 12 måneder	330 080	569 166	275 744	608 354
1 - 5 år	103 092	136 382	103 811	146 688
Over 5 år	209	0	2 400	0
Uten forfall	1 058 336	0	1 005 879	0
Total	4 030 242	3 500 228	3 916 166	3 590 367

	Virkelig verdi	Bokført verdi
Markedsbaserte, finansielle instrumenter		
Noterte verdipapirer	2 349	2 349
Unoterte verdipapirer	314 151	314 151
Sum	316 500	316 500

Per årsskiftet var balansen påvirket av høy kundedrevet aktivitet. Posisjoner i noterte finansielle instrumenter er bokført til observerbare markedsverdier og posisjoner i unoterte finansielle instrumenter til laveste av antatt markedsverdi og historisk kost.

Note 14 Bankinnskudd**Arctic Securities AS**

Bankinnskuddet på NOK 254,7 millioner bestod per 31.12.2020 av NOK 60,1 millioner stilt som sikkerhet for ulike clearingsentraler, aksjelånsordninger, derivatlinjer, innskudd i misligholdsfondet og NOK 12,9 millioner i bundne skattetrekksmidler.

Arctic Securities AS og Arctic Securities Konsern

Selskapets og konsernets likviditet er organisert i en flervalutaordning hos DNB med en samlet trekkfasilitet på totalt NOK 1 182 millioner.

Det var innestående NOK 54,9 millioner på klientkonti hvorav gjeld til klienter utgjorde NOK 54,9 millioner per 31.12.2020.

Arctic Securities Konsern

Bankinnskuddet på NOK 400,3 millioner bestod per 31.12.2020 av NOK 60,1 millioner stilt som sikkerhet for ulike clearingsentraler, aksjelånsordninger, derivatlinjer, innskudd i misligholdsfondet og NOK 15,9 millioner i bundne skattetrekksmidler. Innestående på driftskonto var NOK 145,0 millioner.





Note 15 Egenkapital

Arctic Securities AS Beløp i NOK 1 000

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Over- kurs	Annen innskutt EK	Fond for vurderings forskjeller	Annen EK	Sum
Egenkapital 31.12.2019	9 929	-1	311 087	4 934	0	184 657	510 606
Overført fra årets resultat					2 177	239 151	241 328
Utbytte foreslått						-178 664	-178 664
Tilleggsutbytte						-44 667	-44 667
Valuta- og andre differanser						1 942	1 942
Egne aksjer		-4		-159		-368	-531
Egenkapital per 31.12.2020	9 929	-5	311 087	4 775	2 177	202 051	530 013

Selskapets resultat etter skatt i forhold til totalkapitalen utgjorde 6,0% per 31.12.2020.

Selskapet har kjøpt og solgt egne aksjer i 2020.

Arctic Securities Konsern Beløp i NOK 1 000

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Over- kurs	Annen innskutt EK	Fond for vurderings forskjeller	Annen EK	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2019	9 929	-1	311 087	4 934	0	-11 887	2 016	316 078
Overført fra årets resultat					2 177	229 869	10 085	242 131
Valuta- og andre differanser						-341		-341
Utbytte foreslått						-178 664	-11 207	-189 871
Tilleggsutbytte						-44 667		-44 667
Transaksjoner med minoritet						-732	732	0
Avsatt utbytte i 2019, tilbakeført						2 355	645	3 000
Egne aksjer		-4		-159		-368		-531
Egenkapital per 31.12.2020	9 929	-5	311 087	4 775	2 177	-4 435	2 271	325 799

Konsernets resultat etter skatt i forhold til totalkapitalen utgjorde 6,2% per 31.12.2020.





Kapitaldekning

Selskapet må ha en kapitaldekning på minimum 8% basert på regler fastsatt av Finanstilsynet.

Beløp i NOK 1000	Arctic Securities AS		Konsern	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
1* Aksjekapital og overkurs	321 015	321 015	321 015	321 015
1* Fradrag i Aksjekapital og overkurs, egne aksjer	-5	0	-5	0
2* Opptjent annen egenkapital	202 051	184 657	-4 435	-11 887
3* Andre fond o.l.	4 775	4 934	4 775	4 934
5* Minoritetsinteresser			2 271	2 016
7* Justering i kjernekapital knyttet til regulatoriske filter	-312	-475	-406	-482
8* Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-16 996	-20 540	-26 402	-34 991
10* Utsatt skattefordel som ikke skyldes midl. forskjeller m.v				
Netto ansvarlig kapital per 31.12.2020	510 530	489 591	296 814	280 605
Beregningsgrunnlag Operasjonell risiko	1 708 822	1 348 322	2 140 703	1 667 461
Kreditt-, motparts og forringelsesrisiko (std-metoden)	1 038 607	805 522	845 360	720 265
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	51	2 358	51	2 358
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	516 692	420 316	571 754	375 759
Sum Risikovektet beregningsgrunnlag	3 264 172	2 576 518	3 557 868	2 765 844
Kapitaldekning	15,64 %	19,00 %	8,34 %	10,15 %

Selskapet og konsernet benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko, samt basismetoden for beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko.

Selskapet og konsernet har ikke utstedt andre kapitalinstrumenter enn ordinære aksjer.

* Referanse til skjema for offentliggjøring av sammensettingen av ansvarlig kapital, ref rundskriv 14/2014 fra Finanstilsynet.





Note 16 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av :

Beløp i NOK 1 000	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	992 863	10	9 929
Sum	992 863		9 929

Arctic Securities AS har 102 aksjonærer per 31.12.2020.

De største aksjonærene i % per 31.12.2020 var:

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Meteva AS	331 052	33,34 %	33,34 %
Arctic Partners AS	289 971	29,21 %	29,21 %
Immobiliare AS	48 526	4,89 %	4,89 %
Vinfos AS	28 500	2,87 %	2,87 %
Ordo Investeringselskap AS	25 748	2,59 %	2,59 %
Skyttern Invest AS	21 567	2,17 %	2,17 %
Akrobat Invest AS	17 608	1,77 %	1,77 %
Mara Capital AS	16 924	1,70 %	1,70 %
SP Capital 22 AS	13 000	1,31 %	1,31 %
Zitas AS	12 324	1,24 %	1,24 %
Sjøløven AS	12 324	1,24 %	1,24 %
Øvrige (eierandel < 1%)	175 319	17,67 %	17,67 %
Sum	992 863	100,00%	100,00 %

Administrerende direktør har indirekte eie i Arctic Securities AS gjennom Arctic Partners AS, Florabakken AS og Florabarna AS. Styrets leder Inge K. Hansen og styremedlem Arthur Sletteberg eier hver 1 000 aksjer i Arctic Securities AS ved årsskiftet.

Selskapet eier 463 egne aksjer per 31.12.2020.

Note 17 Garantistillelser

Selskapet har gjennom DNB stillet følgende garantier per 31.12.2020:

Beløp i NOK 1 000	Arctic Securities AS	Arctic Securities Konsern
Garantier overfor		
Norges Bank	50 000	50 000
Rcpi Landmark Properties, LLC	1 050	1 050
<u>AB Nordiska Kompaniet</u>	<u>2 400</u>	<u>2 400</u>
Sum garantier	53 450	53 450

Som sikkerhet for garantiene og for kassekreditt mv. er det stilt førsteprioritets factoringpant i fordringer og kortsiktige verdipapirer. Arctic Securities AS er medlem av Verdipapirforetakenes Sikringsfond.





Verifikasjon

Transaksjon 09222115557444225503

Dokument

Årsregnskap ASEC 2020 ds

Hoveddokument

24 sider

Initiert på 2021-03-25 13:31:37 CET (+0100) av Birgitte

Teigland (BT)

Ferdigstilt den 2021-03-26 12:38:11 CET (+0100)

Initiativtaker

Birgitte Teigland (BT)

Arctic Securities AS

birgitte.teigland@arctic.com

+4748403112

Signerende parter

Beret Sundet (BS)

bsu@bahr.no

Signert 2021-03-26 11:46:33 CET (+0100)

Arthur Sletteberg (AS)

as@nmimicro.no

Signert 2021-03-25 15:45:04 CET (+0100)

Egil Garder (EG)

egil@eiendomsplan.no

Signert 2021-03-26 12:38:11 CET (+0100)

Anders Læg Reid (AL)

2anders@online.no

Signert 2021-03-25 15:31:23 CET (+0100)

Martin Mæland (MM)

martin@brimar.no

Signert 2021-03-25 15:28:38 CET (+0100)

Denne verifisering ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scrive.com/verify>





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 AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Arctic Securities AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 241 328 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 242 131 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Arctic Securities AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Arctic Securities AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



Revisors beretning - 2020
Arctic Securities AS

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 og konsernets 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 og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2020
Arctic Securities AS

- 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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 årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 26. mars 2021
KPMG AS

Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor