



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 753 262
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ZAPCAP AS
Forretningsadresse:	Friis' gate 3 0187 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Dag Cappelen Papazian
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	14.06.2024

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 12.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		292 290	82 545
Sum kostnader	2	292 290	82 545
Driftsresultat		-292 290	-82 545
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 255	62 139
Annen finansinntekt	3	5 117 607	2 875 325
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		263 055	-408 570
Sum finansinntekter		5 383 917	2 528 895
Annen rentekostnad		1 449	1 802
Annen finanskostnad	3		
Sum finanskostnader		1 449	1 802
Netto finans		5 382 468	2 527 092
Ordinært resultat før skattekostnad		5 090 178	2 444 547
Skattekostnad på resultat	4	203 950	90 755
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 886 228	2 353 792
Årsresultat		4 886 228	2 353 792
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 886 228	2 353 792
Totalresultat		4 886 228	2 353 792
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	5	4 886 228	2 353 792
Sum overføringer og disponeringer		4 886 228	2 353 792



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6		
Investering i annet foretak i samme konsern	6	122 040	122 040
Andre langsiktige fordringer		12 600	512 600
Sum finansielle anleggsmidler		134 640	634 640
Sum anleggsmidler		134 640	634 640
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			2 161
Sum fordringer			2 161
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	3, 6		
Markedsbaserte obligasjoner	3		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	25 343 459	18 547 414
Andre finansielle instrumenter	3		
Sum investeringer	3	25 343 459	18 547 414
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		477 742	1 772 203
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		477 742	1 772 203
Sum omløpsmidler		25 821 201	20 321 778
SUM EIENDELER		25 955 841	20 956 418

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 7	30 000	1 500 000
Beholdning av egne aksjer	7		
Sum innskutt egenkapital		30 000	1 500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	24 251 891	19 365 663
Sum opptjent egenkapital		24 251 891	19 365 663
Sum egenkapital		24 281 891	20 865 663
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	203 950	90 755
Annen kortsiktig gjeld		1 470 000	
Sum kortsiktig gjeld		1 673 950	90 755
Sum gjeld		1 673 950	90 755
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		25 955 841	20 956 418



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 521515

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 753 262
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ZAPCAP AS
Forretningsadresse: Friis' gate 3
0187 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dag Cappelen Papazian
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2024

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 25.06.2024

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: 988 753 262
ZAPCAP AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		292 290	82 545
Sum kostnader	2	292 290	82 545
Driftsresultat		-292 290	-82 545
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 255	62 139
Annen finansinntekt	3	5 117 607	2 875 325
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		263 055	-408 570
Sum finansinntekter		5 383 917	2 528 895
Annen rentekostnad		1 449	1 802
Annen finanskostnad	3		
Sum finanskostnader		1 449	1 802
Netto finans		5 382 468	2 527 092
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	4	5 090 178	2 444 547
Skattekostnad på resultat		203 950	90 755
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 886 228	2 353 792
Årsresultat		4 886 228	2 353 792
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 886 228	2 353 792
Totalresultat		4 886 228	2 353 792
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	5	4 886 228	2 353 792
Sum overføringer og disponeringer		4 886 228	2 353 792



Organisasjonsnr: 988 753 262
ZAPCAP AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	6		
Investering i annet foretak i samme konsern	6	122 040	122 040
Andre langsiktige fordringer		12 600	512 600
Sum finansielle anleggsmidler		134 640	634 640
Sum anleggsmidler		134 640	634 640

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer			2 161
Sum fordringer			2 161

Investeringer

Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	3, 6		
Markedsbaserte obligasjoner	3		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	25 343 459	18 547 414
Andre finansielle instrumenter	3		
Sum investeringer	3	25 343 459	18 547 414

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		477 742	1 772 203
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		477 742	1 772 203

Sum omløpsmidler		25 821 201	20 321 778
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		25 955 841	20 956 418
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 7	30 000	1 500 000
Beholdning av egne aksjer	7		
Sum innskutt egenkapital		30 000	1 500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	24 251 891	19 365 663
Sum opptjent egenkapital		24 251 891	19 365 663
Sum egenkapital		24 281 891	20 865 663
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	203 950	90 755
Annen kortsiktig gjeld		1 470 000	
Sum kortsiktig gjeld		1 673 950	90 755
Sum gjeld		1 673 950	90 755
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		25 955 841	20 956 418



Organisasjonsnr: 988 753 262
ZAPCAP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1,2,3,4,5,6,7,8,9

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Til generalforsamlingen i Zapcap AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Zapcap AS som viser et overskudd på NOK 4 886 228. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisjonsfirmaet Flattum & Co AS
St. Olavs gate 25, 0166 OSLO
Postboks 62 Sentrum, 0101 OSLO
Organisasjonsnummer/revisornummer:
Foretaksregisteret NO 894934352 MVA

E-mail: post@flattum.no
Web: www.flattum.no
Telefon: +47 22 98 21 20
Medlemskap: Den norske Revisorforening
Regnskap Norge

Internasjonal forbindelse:





Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 14. juni 2023

Revisjonsfirmaet Flattum & Co AS

Eirik Skjølberg

Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2023 for Zapcap AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet
Revisors beretning

Utarbeidet av:

ecit



Resultatregnskap			
Zapcap AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Annen driftskostnad		292 290	82 545
Sum driftskostnader	2	292 290	82 545
Driftsresultat		-292 290	-82 545
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 255	62 139
Annen finansinntekt	3	5 117 607	2 875 325
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		263 055	-408 570
Annen rentekostnad		1 449	1 802
Resultat av finansposter		5 382 468	2 527 092
Resultat før skattekostnad		5 090 178	2 444 547
Skattekostnad på resultat	4	203 950	90 755
Resultat		4 886 228	2 353 792
Årsresultat		4 886 228	2 353 792
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital	5	4 886 228	2 353 792
Sum overføringer		4 886 228	2 353 792

Utarbeidet av ECIT



Balanse			
Zapcap AS			
Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i annet foretak i samme konsern	6	122 040	122 040
Andre langsiktige fordringer		12 600	512 600
Sum finansielle anleggsmidler		134 640	634 640
Sum anleggsmidler		134 640	634 640
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	2 161
Sum fordringer		0	2 161
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	25 343 459	18 547 414
Sum investeringer	3	25 343 459	18 547 414
Bankinnskudd, kontanter o.l.		477 742	1 772 203
Sum omløpsmidler		25 821 201	20 321 778
Sum eiendeler		25 955 841	20 956 418

Utarbeidet av ECIT



Balanse			
Zapcap AS			
	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 7	30 000	1 500 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	1 500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	24 251 891	19 365 663
Sum opptjent egenkapital		24 251 891	19 365 663
Sum egenkapital		24 281 891	20 865 663
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	203 950	90 755
Annen kortsiktig gjeld		1 470 000	0
Sum kortsiktig gjeld		1 673 950	90 755
Sum gjeld		1 673 950	90 755
Sum egenkapital og gjeld		25 955 841	20 956 418

Oslo,
Styret i Zapcap AS

Dag Cappelen Papazian
styreleder

Utarbeidet av ECIT



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Utbytter, renter, salgsgvinster og annen inntekt knyttet til verdipapir er klassifisert som salgsinntekter i regnskapet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Børsnoterte aksjer

For børs noterte aksjer o.l blir disse vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi og nedskrives når det har vært nødvendig. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Aksjer i datterselskap

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

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

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

Selskapet har ingen ansatte og har således ingen kostnader til dette.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2023 utgjør kr 23 063 inkl mva.
Honorar for andre tjenester utgjør kr. 0.



Note 3 Verdipapirer

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Omløpsmidler		
Alfred Berg Nordic High Yield Acc D	6 656 042	6 656 042
Arctic Nordic Corporate Bond	1 559 635	1 559 635
DNB FRN A	834 539	820 651
Eika Kreditt	1 610 557	1 592 863
FIRST High Yield	835 505	832 949
Fondsfinans High Yield Bond NOK	860 814	827 846
Fondsfinans Kreditt	854 223	811 345
Heimdal Høyrente	1 613 448	1 613 448
Holberg Kreditt	6 710 810	6 705 115
Landkreditt Extra	800 636	789 521
Landkreditt Høyrente	824 171	795 727
Odin Kreditt C	803 375	803 375
Pareto Obligasjon A	842 642	821 701
Storebrand Nordic High Yield	745 724	713 242
Sum	25 552 119	25 343 459

Utbytter, renter, salgsgevinster og annen inntekt knyttet til verdipapir er klassifisert som finansinntekter i regnskapet.

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	203 950	90 755
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	203 950	90 755
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	5 090 178	2 444 547
Permanente forskjeller	-4 163 134	-2 026 647
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-5 377
Skattepliktig inntekt	927 044	412 523
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	203 950	90 755
Sum betalbar skatt i balansen	203 950	90 755

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

	2023	2022	Endring
--	------	------	---------

Utarbeidet av ECIT



Utsatt skatt (22 %)	0	0	0
---------------------	---	---	---

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2023	1 500 000	19 365 663	20 865 663
Årets resultat		4 886 228	4 886 228
Nedsettelse av AK	- 1 470 000	0	-1 470 000
Pr. 31.12.2023	30 000	24 251 891	24 281 891

Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Note 6 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor-kommune	Eier-andel	Stemme-andel	Anskaffelseskost egenkapital	Andel egenkapital	Andel resultat
DS/FKV/TS						
Klatreverket AS		50,2%	50,2%	122 040	9 490 827	2 742 028
Sum				122 040	9 490 827	2 742 028

Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Zapcap AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 500	20,0	30 000
Sum	1 500		30 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Dag Cappelen Papazian	1 500	100,0	100,0

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Dag Cappelen Papazian	styreleder	1 500
Totalt antall aksjer		1 500

Utarbeidet av ECIT