



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	921 208 472
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS MANAGEMENT AS
Forretningsadresse:	Haakon VIIIs gate 5 0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	André Waage-Nielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	07.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 24.05.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	3 808 643	1 126 386
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 808 643</b>	<b>1 126 386</b>
<b>Kostnader</b>			
Direkte kostnad		32 000	40 000
Lønnskostnad	3	1 442 029	1 560 491
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	13 980	10 485
Annen driftskostnad	3	1 115 674	396 487
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 603 683</b>	<b>2 007 463</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 204 960</b>	<b>-881 077</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		6	
Annen finansinntekt		6 564	9 186
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 570</b>	<b>9 186</b>
<b>Netto finans</b>		<b>6 570</b>	<b>9 186</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>1 211 530</b>	<b>-871 891</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	302 882	-217 973
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	6, 6	798 219	-653 918
Avsatt til annen egenkapital	6	110 429	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		10 806
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>10 806</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	17 475	31 455
<b>Sum varige driftsmidler</b>	4	<b>17 475</b>	<b>31 455</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 475</b>	<b>42 261</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer			226 302
Andre kortsiktige fordringer	7	9 668	10 032
Konsernfordringer	7	1 000 000	1 550 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 009 668</b>	<b>1 786 334</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	3 851 863	1 890 893
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 851 863</b>	<b>1 890 893</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 861 531</b>	<b>3 677 228</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 879 006</b>	<b>3 719 489</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 9	45 000	45 000
Overkurs	6	3 362 990	3 362 990
Annen innskutt egenkapital	6	750 000	750 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 157 990</b>	<b>4 157 990</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		110 429	
Udekket tap	6		798 219
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>110 429</b>	<b>-798 219</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>4 268 419</b>	<b>3 359 771</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 665	
Betalbar skatt	5	292 076	
Skyldig offentlige avgifter		156 154	139 081
Annen kortsiktig gjeld	7	153 692	220 636
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>610 587</b>	<b>359 718</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>610 587</b>	<b>359 718</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>4 879 006</b>	<b>3 719 489</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 214121

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 921 208 472  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS  
MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 5  
0161 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

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

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: André Waage-Nielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.03.2022

**Grunnlag for avgivelse**

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 07.05.2022



Organisasjonsnr: 921 208 472  
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS  
MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	3 808 643	1 126 386
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 808 643</b>	<b>1 126 386</b>
<b>Kostnader</b>			
Direkte kostnad		32 000	40 000
Lønnskostnad	3	1 442 029	1 560 491
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	13 980	10 485
Annen driftskostnad	3	1 115 674	396 487
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 603 683</b>	<b>2 007 463</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 204 960</b>	<b>-881 077</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		6	
Annen finansinntekt		6 564	9 186
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 570</b>	<b>9 186</b>
<b>Netto finans</b>		<b>6 570</b>	<b>9 186</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
<b>Skattekostnad på ordinært resultat</b>		<b>1 211 530</b>	<b>-871 891</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	302 882	-217 973
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	6, 6	798 219	-653 918
Avsatt til annen egenkapital	6	110 429	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>



Organisasjonsnr: 921 208 472  
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS  
MANAGEMENT AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	5		10 806
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>10 806</b>

##### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	4	17 475	31 455
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>4</b>	<b>17 475</b>	<b>31 455</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 475</b>	<b>42 261</b>
--------------------------	--	---------------	---------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer			226 302
Andre kortsiktige fordringer	7	9 668	10 032
Konsernfordringer	7	1 000 000	1 550 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 009 668</b>	<b>1 786 334</b>

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	8	3 851 863	1 890 893
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 851 863</b>	<b>1 890 893</b>

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 861 531</b>	<b>3 677 228</b>
-------------------------	--	------------------	------------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 879 006</b>	<b>3 719 489</b>
----------------------	--	------------------	------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 9	45 000	45 000
Overkurs	6	3 362 990	3 362 990
Annen innskutt egenkapital	6	750 000	750 000



<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 157 990</b>	<b>4 157 990</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		110 429	
Udekket tap	6		798 219
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>110 429</b>	<b>-798 219</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>4 268 419</b>	<b>3 359 771</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 665	
Betalbar skatt	5	292 076	
Skyldig offentlige avgifter		156 154	139 081
Annen kortsiktig gjeld	7	153 692	220 636
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>610 587</b>	<b>359 718</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>610 587</b>	<b>359 718</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>4 879 006</b>	<b>3 719 489</b>



Organisasjonsnr: 921 208 472  
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS  
MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
1.20

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



# Årsregnskap

## Arctic Alternative Investments Management AS

2021

Styrets årsberetning  
Resultat  
Balanse  
Noter  
Revisors beretning





## Arctic Alternative Investments Management AS

### STYRETS ÅRSBERETNING 2021

#### Virksomhetens art

Arctic Alternative Investments Management AS («AAIM») ble stiftet den 13. juni 2018, og har konsesjon til å forvalte alternative investeringsfond i henhold til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 nr. 28 (AIF-loven) § 2-2 (1) og (2) første setning.

Hovedvirksomheten i AAIM er forvaltning av prosjektselskaper innen eiendom som klassifiseres som alternative investeringsfond og som markedsføres til både ikke-profesjonelle og profesjonelle investorer.

AAIM er et heleid datterselskap av Arctic Securities AS. Selskapet har kontor i Oslo og har ved utgangen av 2021 sysselsatt 1,2 årsverk. IT-tjenester og kontoradministrative oppgaver er utkontraktert til Arctic Securities AS.

#### Utvikling og resultat

Selskapet har hatt inntekter i 2021 på NOK 3 808 643 og årets resultat viser et overskudd på NOK 908 648. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret foreslår årsresultatet disponert som følger:

Årsresultat	NOK	908 648
Overføring fra Annen EK	NOK	110 429
Avsatt til dekning av tidligere tap	NOK	798 219

#### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Selskapet er under tilsyn av Finanstilsynet og underlagt reglene om kapitaldekning og følger nøye opp at kapitaldekningskravet til enhver tid overholdes.

#### Arbeidsmiljø

Det interne arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Det er ikke rapportert om skader eller ulykker. Selskapet har hatt et sykefravær på 4,77%, det skyldes i all hovedsak en ansatt som var langtidssykemeldt.

#### Likestilling

Selskapet har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn ved ansettelse eller på arbeidsplassen. I selskapet jobber det fire menn.

Styret består av én kvinne og to menn.

#### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ingen pågående forsknings- eller utviklingsprosjekter.

#### Ytre miljø

Selskapets virksomhet er av en slik karakter at den ikke forurenser det ytre miljø. Selskapet søker likevel å være seg sitt samfunnsansvar bevisst og ønsker å velge miljøriktige alternativer der dette er mulig.

#### Risikostyring

Selskapet er utsatt for ulike risikoer:

**Operasjonell risiko:** Foretakets operasjonelle risiko er primært knyttet til overholdelse av eksternt regelverk. Det er også operasjonell risiko knyttet til kontraktørers utførelse av oppdrag for selskapet.

**Finansieringsrisiko:** Ved behov for å innhente ny kapital anser selskapet at dagens eiere vil være villige og i stand til å skyte inn ytterligere kapital i selskapet.

**Forretningsrisiko og strategisk risiko:** Selskapets største forretningsmessige og strategiske risikoer er knyttet til markedstilgang og avkastning i fondene. Produkter markedet ikke vil ha, eller ikke får tilgang til, vil gi risiko for at ønsket kapitaltilgang uteblir.

**Forsikringsrisiko:** Selskapet har tegnet ansvarsforsikring som skal dekke ansvar selskapet kan pådra seg som følge av sin virksomhet. Selskapet anser at kapitalen er tilstrekkelig for å dekke eventuelle udekkede krav, samt å dekke en eventuell periode mellom melding om skadetilfelle og utbetaling av erstatning.

**Kredittisiko, Likviditetsrisiko og Markedsrisiko:** Risikoen knyttet til kreditt, likviditet og markedsrisiko på egen





balanse, er ansett som liten for selskapet. Selskapet yter ikke kreditt til kunder og vil ikke ha noen egen handelsportefølje. Selskapet har fastsatt en likviditetsplan i samsvar med forskrift om forsvarlig likviditetsstyring.


Etter styrets oppfatning er selskapets håndtering av risiko og finansiering tilfredsstillende.

#### Hendelser etter balansedagen

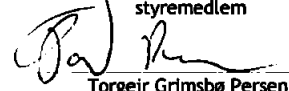
Det har etter styrets oppfatning ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som skulle tilsi at poster i årsregnskapet eller notene skulle vært vurdert annerledes enn de regnskapsførte beløp per 31.12.2021.

Oslo, 10.03.2022  
for Arctic Alternative Investments Management AS

Peter Ulrik Hammerich  
styreleder

  
Kjetil Ramstle Bakken  
styremedlem

  
Hege Marthinussen  
styremedlem

  
Torgeir Grimsbø Persen  
daglig leder





<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Arctic Alternative Investments Management AS</b>			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen driftsinntekt	2	3 808 643	1 126 386
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>3 808 643</b>	<b>1 126 386</b>
Direkte kostnad		32 000	40 000
Lønnskostnad	3	1 442 029	1 560 491
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	13 980	10 485
Annen driftskostnad	3	1 115 674	396 487
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>2 603 683</b>	<b>2 007 463</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 204 960</b>	<b>-881 077</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		6	0
Annen finansinntekt		6 564	9 186
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>6 570</b>	<b>9 186</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		1 211 530	-871 891
Skattekostnad på ordinært resultat	5	302 882	-217 973
<b>Ordinært resultat</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>6</b>	<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap	6	798 219	0
Avsatt til annen egenkapital	6	110 429	0
Overført til udekket tap	6	0	653 918
<b>Sum overføringer</b>		<b>908 648</b>	<b>-653 918</b>





## Balanse

### Arctic Alternative Investments Management AS

Eiendeler	Note	2021	2020
Utsatt skattefordel	5	0	10 806
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>10 806</b>
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	17 475	31 455
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>4</b>	<b>17 475</b>	<b>31 455</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 475</b>	<b>42 261</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		0	226 302
Andre kortsiktige fordringer	7	9 668	10 032
Konsernfordringer	7	1 000 000	1 550 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 009 668</b>	<b>1 786 334</b>
<b>Investeringer</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	3 851 863	1 890 893
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 861 531</b>	<b>3 677 228</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4 879 006</b>	<b>3 719 489</b>



**Balanse**

## Arctic Alternative Investments Management AS

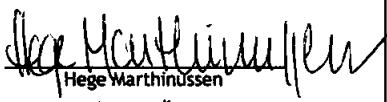
Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 9	45 000	45 000
Overkurs	6	3 362 990	3 362 990
Annen innskutt egenkapital	6	750 000	750 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 157 990</b>	<b>4 157 990</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		110 429	0
Udekket tap	6	0	-798 219
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>110 429</b>	<b>-798 219</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>4 268 419</b>	<b>3 359 771</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 665	0
Betalbar skatt	5	292 076	0
Skyldig offentlige avgifter		156 154	139 081
Annen kortsiktig gjeld	7	153 692	220 636
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>610 587</b>	<b>359 718</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>610 587</b>	<b>359 718</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>4 879 006</b>	<b>3 719 489</b>

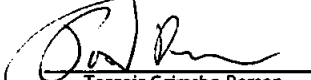
Oslo, 10.03.2022

Styret i Arctic Alternative Investments Management AS

  
Peter Ulrik Hammerich  
styreleder

  
Kjetil Ramsle Bakken  
styremedlem

  
Hege Warthinussen  
styremedlem

  
Torgeir Grimsbø Persen  
daglig leder





## Kontantstrømpstilling

### Arctic Alternative Investments Management AS

Per 31.12.

	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	1 211 530	-871 891
Periodens betalte skatt	2 057	-2 057
Ordinære avskrivninger	13 980	10 485
Endring kundefordringer	776 302	-776 302
Endring leverandørgjeld	8 665	-31 869
Endring i andre tidsavgrensningposter	-51 565	208 702
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1 960 969</b>	<b>-1 462 931</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-41 941
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>-41 941</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld gjeld	0	88 250
Innbetalinger av egenkapital	0	1 200 000
Utbetalinger av utbytte	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>1 288 250</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>1 960 969</b>	<b>-216 622</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	1 890 893	2 107 515
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	3 851 862	1 890 893

Side 7





## Note 1 Regnskapsprinsipper

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

### Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet driver finansiell virksomhet og har en skattesats for alminnelig inntekt på 25 %. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

### Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

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

### Fordringer

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

### Pensjoner - Innskuddsbasert ordning

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.





## Note 2 Inntekter

	2021	2020
Type inntekt		
Forvaltningshonorar	3 358 643	1 126 386
Andre inntekter	450 000	0
<b>Sum</b>	<b>3 808 643</b>	<b>1 126 386</b>

## Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	1 180 374	1 303 847
Arbeidsgiveravgift	224 623	236 623
Pensjonskostnader	31 783	13 987
Andre ytelser	5 249	6 033
<b>Sum</b>	<b>1 442 029</b>	<b>1 560 491</b>

Selskapet har i 2021 sysselsatt 1,2 årsverk.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/Bonus	430 238	125 000
Pensjonskostnader	17 576	0
<b>Sum</b>	<b>447 814</b>	<b>125 000</b>

Daglig leder i Arctic Alternative Investments Management AS har en 50% stilling.

Det er ikke innvilget lån eller stillet sikkerhet til styremedlemmer, aksjeeiere eller andre nærstående personer i 2021.

### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 34 000.

Kostnadsført til revisor for attestasjonstjenester for 2021 utgjør kr 16 344.

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

## Note 4 Anleggsmidler

	Lisenser	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.21	41 941	41 941
= Anskaffelseskost 31.12.21	41 941	41 941
Akkumulerte avskrivninger 31.12.21	24 465	24 465
= Bokført verdi 31.12.21	17 475	17 475
Årets ordinære avskrivninger	13 980	13 980
Avskrivningsplan	3 år	





## Note 5 Skatt

	2021	2020
<b>Årets skattekostnad</b>		
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	292 076	0
Endring i utsatt skattefordel	10 806	-217 973
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>302 882</b>	<b>-217 973</b>
<b>Skattepliktig inntekt:</b>		
Ordinært resultat før skatt	1 211 530	-871 891
Permanente forskjeller	0	0
Mottatt konsernbidrag	0	1 000 000
Anvendelse av fremførbart underskudd	-43 225	-128 109
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>1 168 305</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt i balansen:</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	292 076	-250 000
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	250 000
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>292 076</b>	<b>0</b>

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

	2021	2020	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-43 225	-43 225
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	0	-43 225	-43 225
<b>Utsatt skatt / skattefordel (25 %)</b>	<b>0</b>	<b>-10 806</b>	<b>-10 806</b>





## Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2021	45 000	3 362 990	0	750 000	-798 219	3 359 771
Årets resultat			110 429		798 219	908 648
Pr. 31.12.2021	45 000	3 362 990	110 429	750 000	0	4 268 419

Resultat etter skatt i forhold til totalkapitalen utgjorde 31.12.2021 18,6%

## Kapitaldekning

	2021	2020
Aksjekapital	45 000	45 000
Overkurs	3 362 990	3 362 990
Annen bunden og fri egenkapital	750 000	-48 219
Andre fradrag	-17 475	-10 806
<b>Netto kjernekapital per 31.12</b>	<b>4 140 515</b>	<b>3 348 965</b>
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	0	0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>4 140 515</b>	<b>3 348 965</b>

AAIM er omfattet av krav om ansvarlig kapital etter Lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 2-7, og skal til enhver tid sørge for at dette kravet er tilfredsstillt. Kravet er tilfredsstillt.

Beregnet faste kostnader som vil utgjøre grunnlaget for det påløpne års kapitalkrav:

	2021	2020
<b>Beregning faste kostnader</b>		
Inntektene til selskapet	3 815 213	1 135 572
Negativt resultat før skatt	0	871 891
35 prosent av honorar til agenter sin virksomhet på vegne av foretaket	0	0
<b>Sum grunnlag</b>	<b>3 815 213</b>	<b>2 007 463</b>
Positivt resultat før skatt	1 211 530	0
Variable vederlag, tilsynsavgift og bonus	32 000	40 000
<b>Sum variable kostnader</b>	<b>1 243 530</b>	<b>40 000</b>
<b>Sum grunnlag faste kostnader</b>	<b>2 571 683</b>	<b>1 967 463</b>
<b>Krav til ansvarlig kapital</b>	<b>Årtlig</b>	<b>Årtlig</b>
25% av faste kostnader	642 921	491 866

Krav til ansvarlig kapital	
Ansvarlig kapital 31.12.2021	4 140 515
Maks av 1/4 av fjorårets faste kostnader og 125 000 EUR*	- 1 248 600
Kapitalkrav for beløp til forvaltning per 250 000 000 EUR	-573 651
Tilleggskrav forvaltningskapital**	
<b>Overdekning(+) / Underdekning(-)</b>	<b>2 318 264</b>

\* 125 000 EUR overstiger 1/4 av fjorårets faste kostnader  
Kurs EUR/NOK pr 31.12.2021 er hentet fra Norges Bank: 9,9888

\*\*Selskapet har ansvarsforsikring og er derfor ikke pliktig å beregne tilleggskapital etter Artikkel 14 i forordningen (231/2013).





## Note 7 Fordringer og gjeld

Selskapet har ingen fordringer med forfall senere enn ett år. Selskapet har ingen gjeld med forfall senere enn fem år.

Spesifikasjon av kortsiktige fordringer	2021	2020
Fordringer på konsernselskap	1 000 000	1 550 000
Forskuddsbetalte kostnader	9 668	7 975
Andre kortsiktige fordringer	0	2 057
<b>Sum</b>	<b>1 009 668</b>	<b>1 560 032</b>

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld	2021	2020
Feriepenger	115 848	120 636
Annen kortsiktig gjeld	37 844	100 000
<b>Sum</b>	<b>153 692</b>	<b>220 636</b>

## Note 8 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 86 685. Selskapet hadde ikke gjeld til klienter pr. 31.12.2021.

## Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Arctic Alternative Investments Management AS pr. 31.12.2021 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	45 000	1,00	45 000
<b>Sum</b>		<b>1,00</b>	<b>45 000</b>

### Aksjonærer

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Arctic Securities AS	45 000	100,00	100,0 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>45 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,0 %</b>

Arctic Securities AS utarbeider konsernregnskap hvor Arctic Alternative Investments Management AS inngår. Arctic Securities AS har forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet kan bestilles via Brønnøysundregistrene.





## Verifikasjon

Transaksjon 09222115557464809662

### Dokument

Årsregnskap AAIM 2021 styresignert ds

Hoveddokument

12 sider

Initiert på 2022-03-11 11:01:30 CET (+0100) av Birgitte

Teigland (BT)

Ferdigstilt den 2022-03-11 11:41:16 CET (+0100)

### Initiativtaker

Birgitte Teigland (BT)

Arctic Securities AS

*birgitte.teigland@arctic.com*

+4748403112

### Signerende parter

Peter Hammerich (PH)

*ph@bahr.no*

Signert 2022-03-11 11:41:16 CET (+0100)

Denne verifiseringen 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  
0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Arctic Alternative Investments Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert Arctic Alternative Investments Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 avvirket.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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

#### Offices in:

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

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

Penneo Dokumentnr: PZG55-SEJBS-8B2ZM-8D558-1V43D2-HEVKM



Uavhengig revisors beretning - Arctic Alternative Investments Management AS

avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 15. mars 2022  
KPMG AS

Lars Inge Pettersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo DokumentID: PZG55-SEJBS-8B22M-8D558-143D2-HEVKM



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Lars Inge Pettersen

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-03-16 06:23:31 UTC



Penneo DokumentInøkkel: PZG55-SEJBS-8B22M-8D558-143D2-HEVKM

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>