



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

### 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:	21.03.2024

### 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, 09.06.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	5 322 681	2 824 592
<b>Sum inntekter</b>		<b>5 322 681</b>	<b>2 824 592</b>
<b>Kostnader</b>			
Direkte kostnad		35 000	34 000
Lønnskostnad	3	3 388 685	1 770 967
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 495	13 980
Annen driftskostnad	3	1 481 264	663 538
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 908 445</b>	<b>2 482 485</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>414 237</b>	<b>342 107</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 065	
Annen finansinntekt		135 360	59 757
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>137 425</b>	<b>59 757</b>
Annen rentekostnad			683
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>683</b>
<b>Netto finans</b>		<b>137 425</b>	<b>59 074</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>551 662</b>	<b>401 181</b>
Skattekostnad på resultat	5	138 536	100 466
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	6, 6		



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Avsatt til annen egenkapital	6	413 126	300 715
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		
<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		3 495
<b>Sum varige driftsmidler</b>	4		<b>3 495</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>3 495</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	13 987	10 345
Konsernfordringer	7	1 000 000	1 000 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 013 987</b>	<b>1 010 345</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	5 000 679	4 091 597
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>5 000 679</b>	<b>4 091 597</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>6 014 666</b>	<b>5 101 942</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 014 666</b>	<b>5 105 437</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 9	45 000	45 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
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		824 271	411 144
Udekket tap	6		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>824 271</b>	<b>411 144</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>4 982 261</b>	<b>4 569 134</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		265 166	43 919
Betalbar skatt	5	138 536	100 466
Skyldig offentlige avgifter		331 005	228 398
Annen kortsiktig gjeld	7	297 699	163 520
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 032 406</b>	<b>536 303</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 032 406</b>	<b>536 303</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>6 014 666</b>	<b>5 105 437</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 417903

**Enheten**

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

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

**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: 21.03.2024

**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, 04.06.2024



Organisasjonsnr: 921 208 472  
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS  
MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	5 322 681	2 824 592
<b>Sum inntekter</b>		<b>5 322 681</b>	<b>2 824 592</b>
<b>Kostnader</b>			
Direkte kostnad		35 000	34 000
Lønnskostnad	3	3 388 685	1 770 967
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 495	13 980
Annen driftskostnad	3	1 481 264	663 538
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 908 445</b>	<b>2 482 485</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>414 237</b>	<b>342 107</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 065	
Annen finansinntekt		135 360	59 757
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>137 425</b>	<b>59 757</b>
Annen rentekostnad			683
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>683</b>
<b>Netto finans</b>		<b>137 425</b>	<b>59 074</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	5	138 536	100 466
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	6, 6		
Avsatt til annen egenkapital	6	413 126	300 715
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>



Organisasjonsnr: 921 208 472  
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS  
MANAGEMENT AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2023** **2022**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 5

##### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a.

fast eiendom 4

Maskiner og anlegg 4

Skip og flytende

installasjoner 4

Driftsløsøre, inventar o.

a. utstyr 4 3 495

**Sum varige driftsmidler** 4 **3 495**

**Sum anleggsmidler** 0 **3 495**

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Andre kortsiktige

fordringer 7 13 987 10 345

Konsernfordringer 7 1 000 000 1 000 000

**Sum fordringer** 7 **1 013 987** **1 010 345**

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l. 8 5 000 679 4 091 597

**Sum bankinnskudd,**

**kontanter og lignende** 8 **5 000 679** **4 091 597**

**Sum omløpsmidler** 6 014 666 **5 101 942**

**SUM EIENDELER** 6 014 666 **5 105 437**

### 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

**Sum innskutt egenkapital** 6 **4 157 990** **4 157 990**



<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		824 271	411 144
Udekket tap	6		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>824 271</b>	<b>411 144</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>4 982 261</b>	<b>4 569 134</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		265 166	43 919
Betalbar skatt	5	138 536	100 466
Skyldig offentlige avgifter		331 005	228 398
Annen kortsiktig gjeld	7	297 699	163 520
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 032 406</b>	<b>536 303</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 032 406</b>	<b>536 303</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>6 014 666</b>	<b>5 105 437</b>



Organisasjonsnr: 921 208 472  
ARCTIC ALTERNATIVE INVESTMENTS  
MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret  
2.40

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



# Årsregnskap

## Arctic Alternative Investments Management AS

2023

Styrets årsberetning  
Resultat  
Balanse  
Noter  
Revisors beretning





## Arctic Alternative Investments Management AS

### STYRETS ÅRSBERETNING 2023

#### 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 2023 sysselsatt 2,7 årsverk. IT-tjenester og kontoradministrative oppgaver er utkontraktert til Arctic Securities AS.

#### Utvikling og resultat

Selskapet har hatt inntekter i 2023 på NOK 5 322 681 og årets resultat viser et overskudd på NOK 413 126. 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	413 126
Overføring til Annen EK	NOK	413 126
Avsatt til dekning av tidligere tap	NOK	0

#### 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 0%.

#### Likestilling

Selskapet har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn ved ansettelser eller på arbeidsplassen. I selskapet jobber det en kvinne og fem menn.

Styret består av en 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.

**Kredittrisiko, 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 31.12.2023.

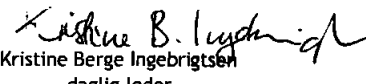
Ostø, 08.03.2024

for Arctic Alternative Investments Management AS

  
Andreas Lowzow  
styreleder

  
Kjetil Ramslie Bakken  
styremedlem

  
Hege Marthinussen  
styremedlem

  
Kristine Berge Ingebrigtsen  
daglig leder



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Arctic Alternative Investments Management AS</b>			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Annen driftsinntekt	2	5 322 681	2 824 592
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>5 322 681</b>	<b>2 824 592</b>
Direkte kostnad		35 000	34 000
Lønnskostnad	3	3 388 685	1 770 967
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 495	13 980
Annen driftskostnad	3	1 481 264	663 538
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>4 908 445</b>	<b>2 482 485</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>414 237</b>	<b>342 107</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 065	0
Annen finansinntekt		135 360	59 757
Annen rentekostnad		0	683
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>137 425</b>	<b>59 074</b>
Resultat før skattekostnad		551 662	401 181
Skattekostnad på resultat	5	138 536	100 466
<b>Resultat</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>413 126</b>	<b>300 715</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital	6	413 126	300 715
<b>Sum overføringer</b>		<b>413 126</b>	<b>300 715</b>



## Balanse

### Arctic Alternative Investments Management AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	0	3 495
<b>Sum varige driftsmidler</b>	4	<u>0</u>	<u>3 495</u>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<u>0</u>	<u>3 495</u>
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	13 987	10 345
Konsernfordringer	7	1 000 000	1 000 000
<b>Sum fordringer</b>		<u>1 013 987</u>	<u>1 010 345</u>
<b>Investeringer</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	5 000 679	4 091 597
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>6 014 666</u>	<u>5 101 942</u>
<b>Sum eiendeler</b>		<u>6 014 666</u>	<u>5 105 437</u>



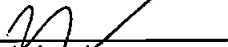
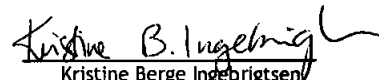
## Balanse

### Arctic Alternative Investments Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
<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		824 271	411 144
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>824 271</b>	<b>411 144</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>4 982 261</b>	<b>4 569 134</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		265 166	43 919
Betalbar skatt	5	138 536	100 466
Skyldig offentlige avgifter		331 005	228 398
Annen kortsiktig gjeld	7	297 699	163 520
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 032 406</b>	<b>536 303</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 032 406</b>	<b>536 303</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>6 014 666</b>	<b>5 105 437</b>

Oslo, 08.03.2024

Styret i Arctic Alternative Investments Management AS

  
Andrejs Kowzow  
styreleder  
Kjetil Ramstie Bakken  
styremedlem  
Hege Marthinussen  
styremedlem  
Kristine Berge Ingebrigtsen  
daglig leder



## Kontantstrømoppstilling

### Arctic Alternative Investments Management AS

Per 31.12.

	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	551 662	401 181
Periodens betalte skatt	-100 466	-292 076
Ordinære avskrivninger	3 495	13 980
Endring kundefordringer	-3 642	-677
Endring leverandørgjeld	221 247	35 254
Endring i andre tidsavgrensningposter	236 786	82 072
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>909 082</b>	<b>239 734</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger av egenkapital	0	0
Utbetalinger av utbytte	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>909 082</b>	<b>239 734</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	4 091 597	3 851 863
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	5 000 679	4 091 597



## 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 skattermessige 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 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.

### Kontantstrømpoppstilling

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



## Note 2 Inntekter

	2023	2022
Type inntekt		
Forvaltningshonorar	3 822 681	2 824 592
Realisasjonshonorar	1 500 000	0
<b>Sum</b>	<b>5 322 681</b>	<b>2 824 592</b>

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

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	2 802 575	1 448 382
Arbeidsgiveravgift	550 509	292 276
Pensjonskostnader	46 006	79 682
Andre ytelser	-10 406	-49 373
<b>Sum</b>	<b>3 388 685</b>	<b>1 770 967</b>

Selskapet har i 2023 sysselsatt 2,4 årsverk.

Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i Lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 146 466	200 000
Pensjonskostnader	20 946	0
Annen godtgjørelse	14 389	0
<b>Sum</b>	<b>1 181 801</b>	<b>200 000</b>

Daglig leder og styret har ikke avtale om aksjebasert avlønning eller avtale om sluttvederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold. Daglig leder deltar i konsernets alminnelige bonus- og pensjonsordning.

Det er ikke innvilget lån eller stillet sikkerhet til styremedlemmer, aksjeeiere eller andre nærstående personer i 2023.

### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør NOK 63 750.

Kostnadsført til revisor for attestasjonstjenester for 2023 utgjør NOK 25 000.

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

## Note 4 Anleggsmidler

	Lisenser	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	41 941	41 941
= Anskaffelseskost 31.12.23	41 941	41 941
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23	41 941	41 941
= Bokført verdi 31.12.23	0	0
Årets ordinære avskrivninger	3 495	3 495
Avskrivningsplan	3 år	



## Note 5 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	138 536	100 466
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>138 536</b>	<b>100 466</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	551 662	401 181
Permanente forskjeller	2 480	683
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>554 142</b>	<b>401 864</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	138 536	100 466
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>138 536</b>	<b>100 466</b>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Endring</b>
Utsatt skatt (25 %)	0	0	0



## Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	45 000	3 362 990	750 000	411 144	4 569 134
Årets resultat				413 126	413 126
<b>Per 31.12.2023</b>	<b>45 000</b>	<b>3 362 990</b>	<b>750 000</b>	<b>824 271</b>	<b>4 982 261</b>

Resultat etter skatt i forhold til totalkapitalen utgjorde 31.12.2023: 7%

## Kapitaldekning

	2023	2022
Aksjekapital	45 000	45 000
Overkurs	3 362 990	3 362 990
Annen bunden og fri egenkapital	1 161 144	860 429
Andre fradrag	0	-3 495
<b>Netto kjernekapital per 31.12</b>	<b>4 569 134</b>	<b>4 264 924</b>
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	0	0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>4 569 134</b>	<b>4 264 924</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:

	2023	2022
<b>Beregning faste kostnader</b>		
Inntektene til selskapet	5 460 106	2 884 349
Negativt resultat før skatt	0	0
35 prosent av honorar til agenter sin virksomhet på vegne av foretaket	0	0
<b>Sum grunnlag</b>	<b>5 460 106</b>	<b>2 884 349</b>
Positivt resultat før skatt	551 662	401 181
Variable vederlag, tilsynsavgift og bonus	35 000	34 000
<b>Sum variable kostnader</b>	<b>586 662</b>	<b>435 181</b>
Sum grunnlag faste kostnader	4 873 444	2 449 168
<b>Krav til ansvarlig kapital</b>	<b>Årlig</b>	<b>Årlig</b>
<b>25% av faste kostnader</b>	<b>1 218 361</b>	<b>612 292</b>
Krav til ansvarlig kapital		
Ansvarlig kapital 31.12.2023	4 569 134	
Maks av 1/4 av fjorårets faste kostnader og 125 000 EUR*	-1 405 063	
Kapitalkrav for beløp til forvaltning per 250 000 000 EUR	-1 422 351	
Tilleggskrav forvaltningskapital*		
<b>Overdekning(+) / Underdekning(-)</b>	<b>1 741 720</b>	

\* 125 000 EUR overstiger 1/4 av fjorårets faste kostnader  
Kurs EUR/NOK per 31.12.2023 er hentet fra Norges Bank: 11,2405



## 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.

<b>Spesifikasjon av kortsiktige fordringer</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fordringer på konsernselskap	1 000 000	1 000 000
Forskuddsbetalte kostnader	13 782	10 345
<b>Sum</b>	<b>1 013 782</b>	<b>1 010 345</b>

<b>Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Feriepenger	297 699	111 259
Annen kortsiktig gjeld	0	7 500
Gjeld til konsernselskap	0	44 761
<b>Sum</b>	<b>297 699</b>	<b>163 520</b>

## Note 8 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på NOK 171 993. Selskapet hadde ikke gjeld til klienter per 31.12.2023.

## Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Arctic Alternative Investments Management AS per 31.12.2023 består av:

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

### Aksjonærer

	<b>Antall</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
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.



**KPMG AS**  
Sørkedalsveien 6  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Arctic Alternative Investments Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Arctic Alternative Investments Management AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god 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.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

#### Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bøde	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo Dokumentnøkkel: 3BGCC-C7FWW-SIGKC-JPGYP-8KU8M-ASPNI



Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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. 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.

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 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 intern 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 8. mars 2024

KPMG AS



Anders Sjöström  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 3BGCC-C7FWW-SIGKC-JPGYP-8KU8M-A5PNH



# 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."

## Nils Anders Sjøström

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1408857

IP: 51.175.xxx.xxx

2024-03-08 21:21:36 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 3BGCC-C7FWW-SIGKC-JPGYP-8KUBM-ASPNH

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/validator>