



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 198 074
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CARN CAPITAL AS
Forretningsadresse: St. Olavs gate 24
0166 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Andreas Bomann-Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 07.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	7 473 522	11 526 095
Sum inntekter		7 473 522	11 526 095
Kostnader			
Lønnskostnad	3	6 830 790	7 119 183
Annen driftskostnad	3	3 966 033	4 699 061
Sum kostnader		10 796 823	11 818 245
Driftsresultat		-3 323 301	-292 149
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		76 510	60 150
Sum finansinntekter		76 510	60 150
Nedskrivning av finansielle eiendeler		270 000	
Annen finanskostnad		348 410	12 332
Sum finanskostnader		618 410	12 332
Netto finans	4	-541 900	47 818
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 865 201	-244 331
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-629 105	-36 083
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 236 096	-208 248
Årsresultat		-3 236 096	-208 248
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	-3 236 096	-208 248
Sum overføringer og disponeringer		-3 236 096	-208 248



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	665 188	36 083
Sum immaterielle eiendeler		665 188	36 083
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	7	136 982	136 982
Sum finansielle anleggsmidler		136 982	136 982
Sum anleggsmidler		802 170	173 065
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		464 208	1 236 081
Andre fordringer		226 319	237 331
Krav på innbetaling av selskapskapital		578 730	
Sum fordringer		1 269 257	1 473 411
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	8	1 085 000	3 125 000
Sum investeringer		1 085 000	3 125 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	9	2 975 698	5 949 904
Sum omløpsmidler		5 329 955	10 548 316
SUM EIENDELER		6 132 125	10 721 381

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 10	1 586 610	1 570 890
Overkurs	6	950 226	3 198 848
Annen innskutt egenkapital	6	1 153 120	
Sum innskutt egenkapital		3 689 956	4 769 738
Sum egenkapital	11	3 689 956	4 769 738
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		118 409	233 397
Skyldige offentlige avgifter	9	480 853	778 137
Annen kortsiktig gjeld	12	1 842 907	4 940 109
Sum kortsiktig gjeld		2 442 169	5 951 643
Sum gjeld		2 442 169	5 951 643
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 132 125	10 721 381



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 684253

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 198 074
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CARN CAPITAL AS
Forretningsadresse: St. Olavs gate 24
0166 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Andreas Bomann-Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 15.08.2023



Organisasjonsnr: 915 198 074
CARN CAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	7 473 522	11 526 095
Sum inntekter		7 473 522	11 526 095
Kostnader			
Lønnskostnad	3	6 830 790	7 119 183
Annen driftskostnad	3	3 966 033	4 699 061
Sum kostnader		10 796 823	11 818 245
Driftsresultat		-3 323 301	-292 149
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		76 510	60 150
Sum finansinntekter		76 510	60 150
Nedskrivning av finansielle eiendeler		270 000	
Annen finanskostnad		348 410	12 332
Sum finanskostnader		618 410	12 332
Netto finans	4	-541 900	47 818
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 865 201	-244 331
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-629 105	-36 083
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 236 096	-208 248
Årsresultat		-3 236 096	-208 248
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	-3 236 096	-208 248
Sum overføringer og disponeringer		-3 236 096	-208 248



Organisasjonsnr: 915 198 074
CARN CAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2022	2021
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	5	665 188	36 083
Sum immaterielle eiendeler		665 188	36 083

Finansielle anleggsmidler

Andre fordringer	7	136 982	136 982
Sum finansielle anleggsmidler		136 982	136 982

Sum anleggsmidler		802 170	173 065
--------------------------	--	----------------	----------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer		464 208	1 236 081
Andre fordringer		226 319	237 331
Krav på innbetaling av selskapskapital		578 730	
Sum fordringer		1 269 257	1 473 411

Investeringer

Andre finansielle instrumenter

	8	1 085 000	3 125 000
Sum investeringer		1 085 000	3 125 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	9	2 975 698	5 949 904
--	---	------------------	------------------

Sum omløpsmidler		5 329 955	10 548 316
-------------------------	--	------------------	-------------------

SUM EIENDELER		6 132 125	10 721 381
----------------------	--	------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 10	1 586 610	1 570 890
Overkurs	6	950 226	3 198 848
Annen innskutt egenkapital	6	1 153 120	
Sum innskutt egenkapital		3 689 956	4 769 738

Sum egenkapital	11	3 689 956	4 769 738
------------------------	----	------------------	------------------



Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		118 409	233 397
Skyldige offentlige avgifter	9	480 853	778 137
Annen kortsiktig gjeld	12	1 842 907	4 940 109
Sum kortsiktig gjeld		2 442 169	5 951 643
Sum gjeld		2 442 169	5 951 643
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 132 125	10 721 381



Organisasjonsnr: 915 198 074
CARN CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
10

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	52887.00	30.00	1586610.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Blc Holding AS	37702.00	71.29%	
Arete Capital	9079.00	17.17%	
Louie Investor AS	5760.00	10.89%	
Sparkling Rock AS	346.00	0.65%	

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	52887.00	100.00%

Blc Holding AS er eid av daglig leder/styremedlem Andreas Bomann-Larsen Louie Invest AS er eid av styremedlem Kenneth Bentsen. Sparkling Rock AS er eid av styremedlem Jens Petter H Glittenberg Det er vedtatt en emisjon den 23. desember 2022 som vil øke aksjekapitalen med kr. 18 150,- og overkursen med kr. 1 137 400,-. Emisjonen ble registrert den 26.01.2023.

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7685133.00	8054638.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1478579.00	1562694.00

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	127046.00	107608.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-2359021.00	-2605757.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	6931737.00	7119183.00

Ytelser til daglig leder

Note



Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder	807559.00		4392.00
Styrehonorar			
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>807559.00</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
			4392.00

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	39875.00	54000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	67688.00	57750.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	107563.00	111750.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
7.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-3 865 202	-244 331
Periodens betalte skatt	0	-2 721 035
Nedskrivning aksjer	270 000	0
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	656 884	22 045 560
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-3 483 473	-1 755 238
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-6 421 791</u>	<u>17 324 956</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	1 870 000	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	-3 125 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>1 870 000</u>	<u>-3 125 000</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/tilbakebetalinger av egenkapital	1 577 584	0
Utbetalinger av utbytte	0	-16 465 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>1 577 584</u>	<u>-16 465 000</u>
Netto endring i likvider i året	-2 974 207	-2 265 044
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	5 949 904	8 214 948
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>2 975 697</u>	<u>5 949 904</u>



Revisjon Sør AS
Henrik Wergelands gate 27
4612 Kristiansand
TLF 38 12 38 60

www.revisjonsor.no
post@revisjonsor.no

Org. nr. 943 708 428 MVA
Foretaksregisteret

Godkjent revisjonselskap
Autorisert regnskapsførerselskap
Medlem av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Carn Capital AS

Uavhengig revisors beretning for 2022

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Carn Capital AS som viser et underskudd på NOK 3 236 096. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 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. 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.



Uavhengig revisors beretning 2022 for Carn Capital AS

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet 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 årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av internkontroll 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.

Side - 2 - av 3



Uavhengig revisors beretning 2022 for Carn Capital AS

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i revisjonen og tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Kristiansand, 10. februar 2023

Revisjon Sør AS

Hans Olav Homme
Statsautorisert revisor



Carn Capital AS
Org.nr: 915 198 074

Årsrapport for 2022

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	<u>7 473 522</u>	<u>11 526 095</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	6 830 790	7 119 183
Annen driftskostnad	3	<u>3 966 033</u>	<u>4 699 061</u>
Sum driftskostnader		<u>10 796 823</u>	<u>11 818 245</u>
Driftsresultat		<u>-3 323 301</u>	<u>-292 149</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		76 510	60 150
Nedskrivning av finansielle eiendeler		270 000	0
Annen finanskostnad		<u>348 410</u>	<u>12 332</u>
Netto finansposter	4	<u>-541 900</u>	<u>47 818</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-3 865 201</u>	<u>-244 331</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	<u>-629 105</u>	<u>-36 083</u>
Årsresultat		<u>-3 236 096</u>	<u>-208 248</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	<u>-3 236 096</u>	<u>-208 248</u>



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	5	665 188	36 083
Sum immaterielle eiendeler		665 188	36 083
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Andre fordringer	7	136 982	136 982
Sum finansielle anleggsmidler		136 982	136 982
Sum anleggsmidler		802 170	173 065
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		464 208	1 236 081
Andre fordringer		226 319	237 331
Krav på innbetaling av selskapskapital		578 730	0
Sum fordringer		1 269 257	1 473 411
<i>Investeringer</i>			
Andre finansielle instrumenter	8	1 085 000	3 125 000
Sum investeringer		1 085 000	3 125 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	2 975 698	5 949 904
Sum omløpsmidler		5 329 955	10 548 316
Sum eiendeler		6 132 125	10 721 381



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 10	1 586 610	1 570 890
Overkurs	6	950 226	3 198 848
Vedtatt ikke-registrert kapitalforhøyelse	6	1 153 120	0
Sum innskutt egenkapital		<u>3 689 956</u>	<u>4 769 738</u>
Sum egenkapital	11	<u>3 689 956</u>	<u>4 769 738</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		118 409	233 397
Skyldige offentlige avgifter	9	480 853	778 137
Annen kortsiktig gjeld	12	<u>1 842 907</u>	<u>4 940 109</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>2 442 169</u>	<u>5 951 643</u>
Sum gjeld		<u>2 442 169</u>	<u>5 951 643</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>6 132 125</u>	<u>10 721 381</u>

Oslo, 10. februar 2023

Andreas Bomann-Larsen
Styremedlem, daglig leder

Kenneth Bentsen
Styremedlem

Jens Petter Haaland Glittenberg
Styreleder

Jane Helen Veivåg Ulset
styremedlem



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-3 865 202	-244 331
Periodens betalte skatt	0	-2 721 035
Nedskrivning aksjer	270 000	0
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	656 884	22 045 560
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-3 483 473	-1 755 238
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-6 421 791</u>	<u>17 324 956</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	1 870 000	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	-3 125 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>1 870 000</u>	<u>-3 125 000</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/tilbakebetalinger av egenkapital	1 577 584	0
Utbetalinger av utbytte	0	-16 465 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>1 577 584</u>	<u>-16 465 000</u>
Netto endring i likvider i året	-2 974 207	-2 265 044
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	5 949 904	8 214 948
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>2 975 697</u>	<u>5 949 904</u>



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Noter til regnskapet for 2022

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Sølginnntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Kortsiktige plasseringer

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Noter til regnskapet for 2022

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 - Salgsinntekter

	2022	2021
<i>Geografisk fordeling</i>		
Luxembourg .	7 473 522	11 526 095

Bokførte salgsinntekter er forvalterhonorarer knyttet til finansielle tjenester.

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	7 685 133	8 054 638
Arbeidsgiveravgift	1 478 579	1 562 694
Pensjonskostnader	127 046	107 608
Andre ytelser	3 449	16 858
Påløpt, ikke utbetalt bonus inkl avgifter	-2 362 470	-2 622 615
Sum	<u>6 931 737</u>	<u>7 119 183</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 7 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	807 559		4 392
Styrehonorar	0		
Total ytelse	<u>807 559</u>		<u>4 392</u>

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2022	2021
Lovpålagt revisjon	39 875	54 000
Andre tjenester	67 688	57 750

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Finansiell markedsrisiko

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Noter til regnskapet for 2022

Markedsrisiko

Selskapet har ingen egen portefølje og tar ingen risiko på kundenes vegne da alle investeringer gjøres for kundenes egen regning. Selskapet har derfor ingen markedsrisiko.

Kreditrisiko

Selskapets balanse består i hovedsak av innskudd i norske banker og kundefordringer. Kundefordringer er opparbeidet ikke-utbetalt forvaltningshonorar fra selskapets kunde SEB Prime Solutions. Da dette er et UCITS-fond er det ikke knyttet risiko til disse fordringene.

Likviditetsrisiko

Selskapet har tilstrekkelig likviditet, og en mer eller mindre lik løpetid på sine faste inntekter og kostnader.

Note 5 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2022	2021
Endring utsatt skatt	-629 105	-36 083
Årets totale skattekostnad	<u>-629 105</u>	<u>-36 083</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	-3 865 202	-244 331
Permanente forskjeller	732 249	100 000
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	270 000	0
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	<u>346 530</u>	<u>0</u>
Årets skattegrunnlag	<u>-2 516 423</u>	<u>-144 331</u>
Benyttet skattefradrag for Skattefunn	<u>-167 751</u>	<u>0</u>
Betalbar skatt i balansen*	<u>-167 751</u>	<u>0</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2022	2021
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-2 660 754</u>	<u>-144 331</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-2 660 754</u>	<u>-144 331</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (25%)	-665 188	-36 083

*Selskapet har ingen betalbar skatt i 2022, slik at skattefunn-tilskudd står oppført som kortsiktig fordring i balansen pr 31.12.2022.



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Noter til regnskapet for 2022

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 570 890	3 198 848	0	0	4 769 738
Årsresultat	0	-3 236 096	0	0	-3 236 096
Kontantinnskudd	15 720	985 044	0	0	1 000 764
Ikke registrert kapitalforhøyelse	0	0	1 155 550	0	1 155 550
Egenkapital 31.12.	1 586 610	947 796	1 155 550	0	3 689 956

Selskapet har en kjernekapital på kr 3 024 768,- pr 31.12. Forskjellen mellom kjernekapital og egenkapital består av utsatt skattefordel.

Note 7 - Fordringer og gjeld

	2022	2021
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Depositum leide lokaler	136 982	136 982

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år utgjør kr 0,- pr 31.12.

Note 8 - Aksjer og verdipapirfondsandeler

	2022	2021
Aksjer og verdipapirfondsandeler - kostpris	1 355 000	3 125 000
Nedskrivning	-270 000	0
Sum	1 085 000	3 125 000

Investeringen er gjort i SEB Prime Solutions- Carn Longitude. Aksjene er oppført til kostpris men nedjustert til verdi pr 31.12.2022.

Note 9 - Bankinnskudd

	2022
Bundne skattetreksmidler utgjør	252 358

Skyldig skattetrekk pr 31.12 utgjør kr 235 027,-

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	52 887	30	1 586 610



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Noter til regnskapet for 2022

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Sum	Eierandel
Bic Holding AS	37 702	71,29 %
Arete Capital	9 079	17,17 %
Louie Investor AS	5 760	10,89 %
Sparkling Rock AS	346	0,65 %
Sum	52 887	100,00 %

Bic Holding AS er eid av daglig leder/styremedlem Andreas Bomann-Larsen

Louie Invest AS er eid av styremedlem Kenneth Bentsen.

Sparkling Rock AS er eid av styremedlem Jens Petter H Glittemberg

Det er vedtatt en emisjon den 23. desember 2022 som vil øke aksjekapitalen med kr. 18 150,- og overkursen med kr. 1 137 400,-. Emisjonen ble registrert den 26.01.2023.

Note 11 - Kapitaldekning

	2022	2021
Innbetalt kapital	1 586 610	1 570 890
Overkurs	2 103 346	3 198 848
Utsatt skatt/-skattefordel	-665 188	-36 083
Kjernekapital	<u>3 024 768</u>	<u>4 733 655</u>
Bankinnskudd - vekting 20%	595 139	1 189 980
Kundefordringer - vekting 100%	464 208	1 236 081
Andeler i verdipapirfond - vekting 100%	1 085 000	3 125 000
Øvrige engasjementer - vekting 100%	942 029	237 000
Samlet beregningsgrunnlag	<u>3 086 376</u>	<u>5 788 061</u>
Kapitaldekningsprosent	8,22 %	11,07 %
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	81 651	1 312 000
Startkapitalkrav	1 314 225	1 248 600
Krav til ansvarlig kapital relatert til faste kostnader	<u>2 942 606</u>	<u>3 421 598</u>
	<u>4 256 831</u>	<u>4 670 198</u>
<i>Beregning av faste kostnader:</i>		
Inntekter	7 473 522	11 526 095
Resultat før skatt	<u>3 865 201</u>	<u>244 331</u>
	<u>11 338 723</u>	<u>11 770 426</u>
Krav til ansvarlig kapital - 25% av faste kostnader	2 881 248	2 942 606



Carn Capital AS

Org.nr: 915 198 074

Noter til regnskapet for 2022

For inneværende år benyttes faste kostnader for foregående år jf. Kapitakravsforskriften 41-2.

Note 12 - Kortsiktig gjeld

	2022	2021
Avsatt bonus	1 519 805	3 807 275
Feriepenger	289 752	497 494
Påløpt kostnad	0	60 340
Avsatt styrehonorar	0	75 000
Gjeld til Louie Investor AS	0	500 000
	<u>1 809 557</u>	<u>4 940 109</u>

Note 13 - Nærstående parter

Alle forhold som gjelder nærstående parter blir behandlet basert på prinsippet om arm-lengdes avstand. BLC Holding AS, selskap eid av daglig leder har fakturert honorar for kr. 300 000,-

Note 14 - Store enkelttransaksjoner

Det har ikke vært store enkelttransaksjoner i løpet av regnskapsåret.

Note 15 - Pant og garantier

Selskapet har ingen langsiktig gjeld, garanti- eller sikkerhetsstillelser pr 31.12.





Årsberetning 2022

Carn Capital AS (Org.nr. 915 198 074)

Virksomhetens art og lokalisering

Carn Capital AS ble stiftet 10.03.2015. Selskapet yter investeringstjenester og aktiv forvaltning, samt tilknyttede tjenester innenfor verdipapirmarkedet. Selskapet har tillatelse fra Finanstilsynet til å yte nevnte investeringstjenester i henhold til verdipapirhandelloven.

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Fremtidig utvikling

Selskapet ønsker å vokse de neste par årene og har planer om å opprette en nytt long only fond. Selskapet retter seg mot et begrenset antall familieselskap og institusjonelle investorer som investerer i ett verdipapirfond forvaltet av selskapet. I tillegg ønsker selskapet å være partnereiet der eierne er investert på lik linje med investorene.

Redegjørelse for årsregnskapet

Fra 2021 til 2022 gikk selskapets inntekter ned fra 11 526 095 til 7 473 522, og selskapets resultat etter skattekostnad gikk fra -208 248 til -3 236 096 i 2022.

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Overordnet målsetting og strategi

Fondets strategi er fundamental aksjeforvaltning med fokus på bærekraftig drift og inntjening i porteføljeselskapene.

Finansiell risiko

Selskapet har ingen gjeld, og minimal med finansielle risiko.

Markedsrisiko

Selskapet har ingen egen portefølje og tar ingen risiko på kundenes vegne da alle investeringer gjøres for kundenes egen regning og bok. Selskapet har derfor ingen markedsrisiko.

Kredittrisiko

Selskapets balanse består i hovedsak av innskudd i norske banker og kundefordringer. Kundefordringer er opparbeidet ikke-utbetalt forvaltningshonorar fra selskapets kunde SEB Prime Solutions CARN Long Short. Da dette er et UCITS-fond er det ikke knyttet risiko til disse fordringene.



Likviditetsrisiko

Selskapet har en mer eller mindre lik løpetid på sine faste inntekter og kostnader.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid.

Selskapet hadde ved årets utløp 5 ansatte. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Selskapets styre består av 4 personer, hvorav 3 er menn og 1 er kvinne.

Miljørapportering

Det er ingen forhold ved selskapets virksomhet som påvirker det ytre miljøet.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Carn Capital AS har hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapet har ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder.

Årsresultat og disponeringer

Disponering	Beløp
Årsresultat etter skatt	kr -3 236 096
Avsatt utbytte	kr 0
Overført fra annen egenkapital	kr -3 236 096

Oslo, 10.02.2023

Styret i CARN Capital AS

Andreas Bomann-Larsen
Styremedlem, Daglig leder

Jens-Petter H. Glitterberg
Styreleder

Kenneth Bentsen
Styremedlem

Jane Helen Veivåg Ulset
Styremedlem