



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 519 302  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ARCTIC SECURITIES HOLDING AS  
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 5  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: André Waage-Nielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.03.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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 | 2024               | 2023               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                    |                    |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                    |                    |
| Lønnskostnad                                  | 2    |                    |                    |
| Annen driftskostnad                           | 2    | 132 448            | 111 815            |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>132 448</b>     | <b>111 815</b>     |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>-132 448</b>    | <b>-111 815</b>    |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                    |                    |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern      | 3    | 4 978 211          | 5 297 209          |
| Annen renteinntekt                            | 3    | 21 654             | 19 850             |
| Annen finansinntekt                           | 3    | 5 894 699          | 2 112 416          |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>10 894 564</b>  | <b>7 429 475</b>   |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler         | 3    |                    | 3 149 010          |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern      | 3    | 7 255 665          | 6 355 202          |
| Annen finanskostnad                           | 3    | 20 802 306         | 15 385 205         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>28 057 971</b>  | <b>24 889 417</b>  |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>-17 163 408</b> | <b>-17 459 942</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>-17 295 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| Skattekostnad på resultat                     | 4    | -6 600 000         |                    |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                    |                    |
| Udekket tap                                   | 5    | -10 695 856        | -17 571 757        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |



### Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2024              | 2023              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                   |                   |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                   |                   |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                   |                   |
| Utsatt skattefordel                            | 4    |                   |                   |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                   |                   |
| Investering i datterselskap                    | 6    | 34 185 750        | 34 185 750        |
| Lån til foretak i samme konsern                | 7    | 23 815 470        | 28 685 677        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |      | <b>58 001 220</b> | <b>62 871 427</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>58 001 220</b> | <b>62 871 427</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                   |                   |
| <b>Varer</b>                                   |      |                   |                   |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                   |                   |
| Andre kortsiktige fordringer                   | 7    | 30 000 000        |                   |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>30 000 000</b> |                   |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                   |                   |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.                   | 8    | 421 399           | 564 977           |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>421 399</b>    | <b>564 977</b>    |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>30 421 399</b> | <b>564 977</b>    |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>88 422 619</b> | <b>63 436 404</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                   |                   |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                   |                   |
| Aksjekapital                                   | 5, 9 | 41 250 000        | 41 184 000        |
| Overkurs                                       | 5    |                   | 4 334             |
| Annen innskutt egenkapital                     | 5    |                   |                   |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |      | <b>41 250 000</b> | <b>41 188 334</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                      | Note | 2024              | 2023               |
|-----------------------------------|------|-------------------|--------------------|
| <b>Opptjent egenkapital</b>       |      |                   |                    |
| Udekket tap                       | 5    | 9 098 286         | 63 833 149         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>   |      | <b>-9 098 286</b> | <b>-63 833 149</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>            | 5    | <b>32 151 714</b> | <b>-22 644 815</b> |
| <b>Gjeld</b>                      |      |                   |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>           |      |                   |                    |
| Utsatt skatt                      | 4    |                   |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>     |      |                   |                    |
| Øvrig langsiktig gjeld            | 7    | 56 270 904        | 86 047 407         |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b> |      | <b>56 270 904</b> | <b>86 047 407</b>  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>       |      | <b>56 270 904</b> | <b>86 047 407</b>  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |      |                   |                    |
| Betalbar skatt                    | 4    |                   |                    |
| Annen kortsiktig gjeld            | 7    |                   | 33 813             |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       |      |                   | <b>33 813</b>      |
| <b>Sum gjeld</b>                  |      | <b>56 270 904</b> | <b>86 081 219</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>   |      | <b>88 422 619</b> | <b>63 436 404</b>  |



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 447278

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 519 302  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ARCTIC SECURITIES HOLDING AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 5  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: André Waage-Nielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.03.2025

#### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

*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, 02.06.2025



Organisasjonsnr: 913 519 302  
ARCTIC SECURITIES HOLDING AS

## RESULTATREGNSKAP

| <b>Beløp i: NOK</b>                           | <b>Note</b> | <b>2024</b>        | <b>2023</b>        |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |             |                    |                    |
| <b>Kostnader</b>                              |             |                    |                    |
| Lønnskostnad                                  | 2           |                    |                    |
| Annen driftskostnad                           | 2           | 132 448            | 111 815            |
| <b>Sum kostnader</b>                          |             | <b>132 448</b>     | <b>111 815</b>     |
| <b>Driftsresultat</b>                         |             | <b>-132 448</b>    | <b>-111 815</b>    |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |             |                    |                    |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern      | 3           | 4 978 211          | 5 297 209          |
| Annen renteinntekt                            | 3           | 21 654             | 19 850             |
| Annen finansinntekt                           | 3           | 5 894 699          | 2 112 416          |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |             | <b>10 894 564</b>  | <b>7 429 475</b>   |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler         | 3           |                    | 3 149 010          |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern      | 3           | 7 255 665          | 6 355 202          |
| Annen finanskostnad                           | 3           | 20 802 306         | 15 385 205         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |             | <b>28 057 971</b>  | <b>24 889 417</b>  |
| <b>Netto finans</b>                           |             | <b>-17 163 408</b> | <b>-17 459 942</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |             | <b>-17 295 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| Skattekostnad på resultat                     | 4           | -6 600 000         |                    |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |             | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |             | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |             | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |             | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |             |                    |                    |
| Udekket tap                                   | 5           | -10 695 856        | -17 571 757        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |             | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |



Organisasjonsnr: 913 519 302  
ARCTIC SECURITIES HOLDING AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2024** **2023**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 4

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6 34 185 750 34 185 750

Lån til foretak i samme  
konsern 7 23 815 470 28 685 677

**Sum finansielle  
anleggsmidler 58 001 220 62 871 427**

**Sum anleggsmidler 58 001 220 62 871 427**

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Andre kortsiktige

fordringer 7 30 000 000

**Sum fordringer 30 000 000**

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.  
l. 8 421 399 564 977

**Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 421 399 564 977**

**Sum omløpsmidler 30 421 399 564 977**

**SUM EIENDELER 88 422 619 63 436 404**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5, 9 41 250 000 41 184 000

Overkurs 5 4 334

Annen innskutt egenkapital 5

**Sum innskutt egenkapital 41 250 000 41 188 334**

##### Opptjent egenkapital

Udekket tap 5 9 098 286 63 833 149

**Sum opptjent egenkapital -9 098 286 -63 833 149**

**Sum egenkapital 5 32 151 714 -22 644 815**



|                                   |   |                   |                   |
|-----------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>Gjeld</b>                      |   |                   |                   |
| <b>Langsiktig gjeld</b>           |   |                   |                   |
| Utsatt skatt                      | 4 |                   |                   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>     |   |                   |                   |
| Øvrig langsiktig gjeld            | 7 | 56 270 904        | 86 047 407        |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b> |   | <b>56 270 904</b> | <b>86 047 407</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>       |   | <b>56 270 904</b> | <b>86 047 407</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |   |                   |                   |
| Betalbar skatt                    | 4 |                   |                   |
| Annen kortsiktig gjeld            | 7 |                   | 33 813            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       |   |                   | <b>33 813</b>     |
| <b>Sum gjeld</b>                  |   | <b>56 270 904</b> | <b>86 081 219</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>   |   | <b>88 422 619</b> | <b>63 436 404</b> |



Organisasjonsnr: 913 519 302  
ARCTIC SECURITIES HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
2

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

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

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

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

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

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



**Årsregnskap**  
**Arctic Securities Holding AS**  
**2024**

Resultat  
Balanse  
Noter  
Revisors beretning





| <b>Resultatregnskap</b>                   |      |                    |                    |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Arctic Securities Holding AS              |      |                    |                    |
| Beløp i NOK                               |      |                    |                    |
| Driftsinntekter og driftskostnader        | Note | 2024               | 2023               |
| Annen driftskostnad                       | 2    | 132 448            | 111 815            |
| <b>Sum driftskostnader</b>                |      | <b>132 448</b>     | <b>111 815</b>     |
| <b>Driftsresultat</b>                     |      | <b>-132 448</b>    | <b>-111 815</b>    |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b> |      |                    |                    |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern  | 3    | 4 978 211          | 5 297 209          |
| Annen renteinntekt                        | 3    | 21 654             | 19 850             |
| Annen finansinntekt                       | 3    | 5 894 699          | 2 112 416          |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler     | 3    | 0                  | 3 149 010          |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern  | 3    | 7 255 665          | 6 355 202          |
| Annen finanskostnad                       | 3    | 20 802 306         | 15 385 205         |
| <b>Resultat av finansposter</b>           |      | <b>-17 163 408</b> | <b>-17 459 942</b> |
| Resultat før skattekostnad                |      | -17 295 856        | -17 571 757        |
| Skattekostnad på resultat                 | 4    | -6 600 000         | 0                  |
| <b>Resultat</b>                           |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Årsresultat</b>                        |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |
| <b>Overføringer</b>                       |      |                    |                    |
| Overført til udekket tap                  | 5    | 10 695 856         | 17 571 757         |
| <b>Sum overføringer</b>                   |      | <b>-10 695 856</b> | <b>-17 571 757</b> |



## Balanse

### Arctic Securities Holding AS

Beløp i NOK

| <b>Eiendeler</b>                     | <b>Note</b> | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anleggsmidler</b>                 |             |                   |                   |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>     |             |                   |                   |
| Investeringer i datterselskap        | 6           | 34 185 750        | 34 185 750        |
| Lån til foretak i samme konsern      | 7           | 23 815 470        | 28 685 677        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b> |             | <b>58 001 220</b> | <b>62 871 427</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>             |             | <b>58 001 220</b> | <b>62 871 427</b> |
| Andre kortsiktige fordringer         | 7           | 30 000 000        | 0                 |
| <b>Sum fordringer</b>                |             | <b>30 000 000</b> | <b>0</b>          |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.         | 8           | 421 399           | 564 977           |
| <b>Sum omløpsmidler</b>              |             | <b>30 421 399</b> | <b>564 977</b>    |
| <b>Sum eiendeler</b>                 |             | <b>88 422 619</b> | <b>63 436 404</b> |

**Balanse**

## Arctic Securities Holding AS

Beløp i NOK

| Egenkapital og gjeld       | Note | 2024              | 2023               |
|----------------------------|------|-------------------|--------------------|
| Innskutt egenkapital       |      |                   |                    |
| Aksjekapital               | 5, 9 | 41 250 000        | 41 184 000         |
| Overkurs                   | 5    | 0                 | 4 334              |
| Sum innskutt egenkapital   |      | <u>41 250 000</u> | <u>41 188 334</u>  |
| Opptjent egenkapital       |      |                   |                    |
| Udekket tap                | 5    | -9 098 286        | -63 833 149        |
| Sum opptjent egenkapital   |      | <u>-9 098 286</u> | <u>-63 833 149</u> |
| Sum egenkapital            | 5    | <u>32 151 714</u> | <u>-22 644 815</u> |
| Gjeld                      |      |                   |                    |
| Øvrig langsiktig gjeld     | 7    | 56 270 904        | 86 047 407         |
| Sum annen langsiktig gjeld |      | <u>56 270 904</u> | <u>86 047 407</u>  |
| Annen kortsiktig gjeld     | 7    | 0                 | 33 813             |
| Sum kortsiktig gjeld       |      | <u>0</u>          | <u>33 813</u>      |
| Sum gjeld                  |      | <u>56 270 904</u> | <u>86 081 219</u>  |
| Sum egenkapital og gjeld   |      | <u>88 422 619</u> | <u>63 436 404</u>  |

Oslo, 12.03.2025

Styret i Arctic Securities Holding AS

  
Hege Marthinussen  
styreleder

  
Kjetil Råmslie Bakken  
styremedlem



## Note 1 Regnskapsprinsipper

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

### Skatt

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

### Datterselskap og tilknyttet selskap

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

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

### 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.



## Note 2 Lønnskostnader/ytelser og godtgjørelser til styret og revisor

Styret har ikke mottatt godtgjørelse i 2024.

Selskapet har ikke hatt ansatte i 2024.

### Revisor

Godtgjørelse til revisor for lovpålagt revisjon for 2024 utgjør kr 41 250.  
Beløpene er inklusive merverdiavgift.

## Note 3 Finansposter

|  | 2024               | 2023               |
|--|--------------------|--------------------|
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 4 978 211          | 5 297 209          |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | -7 255 665         | -6 355 202         |
| Annen renteinntekt                       | 21 654             | 19 850             |
| Agio                                     | -1 970 317         | -560 749           |
| Nedskrivning langsiktig fordring         | -12 937 290        | -12 712 040        |
| Nedskrivning finansielle anleggsmidler   | 0                  | -3 149 010         |
| <b>Sum</b>                               | <b>-17 163 408</b> | <b>-17 459 942</b> |

## Note 4 Skatt

| Årets skattekostnad                      | 2024              | 2023              |
|--|-------------------|-------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: |                   |                   |
| Betalbar skatt                           | 0                 | 0                 |
| Skatt på mottatt konsernbidrag           | -6 600 000        | 0                 |
| <b>Skattekostnad ordinært resultat</b>   | <b>-6 600 000</b> | <b>0</b>          |
| Skattepliktig inntekt:                   |                   |                   |
| Ordinært resultat før skatt              | -17 295 856       | -17 571 757       |
| Permanente forskjeller                   | -4 009 396        | 15 861 050        |
| Mottatt konsernbidrag                    | 30 000 000        | 0                 |
| Anvendelse av fremførbart underskudd     | -8 694 748        | 0                 |
| <b>Skattepliktig inntekt</b>             | <b>0</b>          | <b>-1 710 707</b> |
| Betalbar skatt i balansen:               |                   |                   |
| Betalbar skatt på årets resultat         | -6 600 000        | 0                 |
| Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag  | 6 600 000         | 0                 |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

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

|   | 2024     | 2023       | Endring    |
|---|----------|------------|------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd         | -931 707 | -9 626 455 | -8 694 748 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 931 707  | 9 626 455  | 8 694 748  |
| <b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>         | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



## Note 5 Egenkapital

|                            | Aksjekapital      | Overkurs | Udekket tap       | Sum egenkapital   |
|----------------------------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.2024 | 41 184 000        | 4 334    | -63 833 149       | -22 644 815       |
| Kapitalutvidelse           | 66 000            | 0        | 42 026 385        | 42 092 385        |
| Årets resultat             |                   |          | -10 695 856       | -10 695 856       |
| Mottatt konsernbidrag      |                   |          | 23 400 000        | 23 400 000        |
| Overført fra overkurs      |                   | -4 334   | 4 334             | 0                 |
| <b>Pr. 31.12.2024</b>      | <b>41 250 000</b> | <b>0</b> | <b>-9 098 286</b> | <b>32 151 714</b> |

## Note 6 Investeringer og tilknyttet selskap

|                       | Stiftelses-<br>dato | Kontor        | Eierandel | St.andel | Egen-<br>kapital   | Års-<br>resultat | Balanseført<br>verdi |
|-----------------------|---------------------|---------------|-----------|----------|--------------------|------------------|----------------------|
| Arctic Securities LLC | 04.10.2014          | New York, USA | 100 %     | 100 %    | -32 443 170        | 345 110          | 34 185 750           |
| <b>Totalt</b>         |                     |               |           |          | <b>-32 443 170</b> | <b>345 110</b>   | <b>34 185 750</b>    |

Investeringene er i regnskapet bokført etter kostmetoden. Beløp i NOK.

## Note 7 Fordringer og gjeld

| <b>Fordringer med forfall senere enn ett år</b> | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|---|-------------|-------------|
| Lån til foretak i samme konsern                 | 23 815 470  | 28 685 677  |
| Fordringer på konsernselskap                    | 30 000 000  | 0           |

| <b>Spesifikasjon av langsiktig gjeld</b> | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Gjeld til selskap i samme konsern        | 56 270 904        | 86 047 407        |
| <b>Sum</b>                               | <b>56 270 904</b> | <b>86 047 407</b> |

| <b>Spesifikasjon av kortsiktig gjeld</b> | <b>2024</b> | <b>2023</b>   |
|--|-------------|---------------|
| Annen kortsiktig gjeld                   | 0           | 33 813        |
| <b>Sum</b>                               | <b>0</b>    | <b>33 813</b> |

Alle transaksjoner mellom konsernselskapene foretas etter prinsippet om armlengdes avstand og belastes etter anslåtte markedspriser. Lån til konsernselskap følger markedsmessige betingelser.

## Note 8 Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler pr. 31.12.2024.



## Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Arctic Securities Holding AS pr. 31.12.2024 består av:

|                 | <b>Antall</b> | <b>Pålydende</b> | <b>Bokført</b>    |
|-----------------|---------------|------------------|-------------------|
| Ordinære aksjer | 275 000       | 150,00           | 41 250 000        |
| <b>Sum</b>      |               | <b>150,00</b>    | <b>41 250 000</b> |

## Aksjonærer

|                             | <b>Antall</b>  | <b>Eierandel</b> | <b>Stemmeandel</b> |
|-----------------------------|----------------|------------------|--------------------|
| Arctic Securities AS        | 275 000        | 100,00           | 100,0 %            |
| <b>Totalt antall aksjer</b> | <b>275 000</b> | <b>100,00</b>    | <b>100,0 %</b>     |

Arctic Securities AS eier 100% av aksjene pr. 31.12.2024. Arctic Securities AS utarbeider konsernregnskap hvor Arctic Securities Holding AS inngår. Arctic Securities AS har forretningskontor i Oslo.



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

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

Til generalforsamlingen i Arctic Securities Holding AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Arctic Securities Holding AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende 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.

#### 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 |
| Bodo    | Knarvik      | Stord      | Ålesund    |
| Drammen | Kristiansand | Straume    |            |

Pemneo document key: DWX2L-EGVIP-PPV1Z-XX178-MFBLL-CPVY



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 modifiserer 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, 13. mars 2025

KPMG AS

Anders Sjöström  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Permeo document key: DWX2L-EGVIP-PPV1Z-XX178-MFBLL-CPVY



# 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."

## Sjöström, Nils Anders

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: no\_bankid:9578-5999-4-1408857

IP: 80.232.xxx.xxx

2025-03-13 12:35:30 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: DWX2L-EGV/P-PPV1Z-XX178-MFBLL-CPVY

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

### Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.