



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	930 213 950
Organisasjonsform:	Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn:	BLUECREST CAPITAL MANAGEMENT JERSEY LIMITED (NORWAY) NUF
Forretningsadresse:	Trosterudveien 10E 0778 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.03.2024
-------------------------	-------------------------

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:	Micahel James Bell
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.07.2024

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, 18.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		5 086 215	
Sum inntekter		5 086 215	
Kostnader			
Lønnskostnad	2	2 842 254	
Annen driftskostnad		2 217 572	
Sum kostnader		5 059 826	
Driftsresultat		26 389	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		81 816	
Sum finansinntekter		81 816	
Annen finanskostnad		2 541	
Sum finanskostnader		2 541	
Netto finans		79 275	0
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat før skattekostnad		105 664	0
Skattekostnad på ordinært resultat	3	22 422	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		83 242	0
Årsresultat		83 242	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	5	83 242	
Sum overføringer og disponeringer		83 242	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	4	39 659 886	
Sum fordringer		39 659 886	0
Sum omløpsmidler		39 659 886	0
SUM EIENDELER		39 659 886	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	225 694	
Sum opptjent egenkapital		225 694	0
Sum egenkapital		225 694	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		39 117 295	
Sum annen langsiktig gjeld		39 117 295	0
Sum langsiktig gjeld		39 117 295	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	245 893	
Betalbar skatt	3	22 422	
Skyldige offentlige avgifter		-88 626	
Annen kortsiktig gjeld	4	137 208	
Sum kortsiktig gjeld		316 897	
Sum gjeld		39 434 192	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 659 886	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 699778

Enheten

Organisasjonsnummer: 930 213 950
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: BLUECREST CAPITAL MANAGEMENT
JERSEY LIMITED (NORWAY) NUF
Forretningsadresse: Trosterudveien 10E
0778 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.03.2024

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: Micahel James Bell
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.07.2024

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, 15.08.2024



Organisasjonsnr: 930 213 950
BLUECREST CAPITAL MANAGEMENT
JERSEY LIMITED (NORWAY) NUF

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		5 086 215	
Sum inntekter		5 086 215	
Kostnader			
Lønnskostnad	2	2 842 254	
Annen driftskostnad		2 217 572	
Sum kostnader		5 059 826	
Driftsresultat		26 389	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		81 816	
Sum finansinntekter		81 816	
Annen finanskostnad		2 541	
Sum finanskostnader		2 541	
Netto finans		79 275	0
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	22 422	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		83 242	0
Årsresultat		83 242	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	5	83 242	
Sum overføringer og disponeringer		83 242	0



Organisasjonsnr: 930 213 950
BLUECREST CAPITAL MANAGEMENT
JERSEY LIMITED (NORWAY) NUF

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer

Andre fordringer 4 39 659 886

Sum fordringer 39 659 886 0

Sum omløpsmidler 39 659 886 0

SUM EIENDELER 39 659 886 0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital

Opptjent egenkapital
Annen egenkapital 5 225 694

Sum opptjent egenkapital 225 694 0

Sum egenkapital 225 694 0

Gjeld

Langsiktig gjeld
Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner 39 117 295

Sum annen langsiktig gjeld 39 117 295 0

Sum langsiktig gjeld 39 117 295 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 4 245 893

Betalbar skatt 3 22 422

Skyldige offentlige avgifter -88 626

Annen kortsiktig gjeld 4 137 208

Sum kortsiktig gjeld 316 897

Sum gjeld 39 434 192 0



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

39 659 886

0



Organisasjonsnr: 930 213 950
BLUECREST CAPITAL MANAGEMENT
JERSEY LIMITED (NORWAY) NUF

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	

Note

2

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2402884.00	
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	396288.00	
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	43082.00	
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2842254.00	

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note



Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

There has been no remuneration paid to manager or board of the company. No loans/securities have been granted to the general manager, chairman of the board or other related parties.

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



Skatteetaten

Vår dato 01.07.2024	Din/Deres dato	Saksbehandler Vibeke Home
800 80 000 Skatteetaten.no	Din/Deres referanse	Telefon 48123176
Org.nr 974761076	Vår referanse 2024/5304042	Postadresse Postboks 9200 Grønland 0134 OSLO

ERNST & YOUNG COMPLIANCE SERVICES AS
Att.Ole Stanghelle
Postboks 1156 Sentrum
0107 OSLO
Norge

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk for Bluecrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF, org.nr. 930 213 950

Vi viser til deres brev av 19. juni 2024 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk for Bluecrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF.

Skattekontoret gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Bluecrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som danner grunnlaget for vedtaket ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes til Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Den regnskapspliktige må selv dokumentere ved dette brev at tillatelse er gitt.

Bakgrunn

Bluecrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF er en norsk filial av et utenlandsk selskap som er en del av et internasjonalt konsern. Selskapet driver virksomhet knyttet til kjøp og salg av finansielle instrumenter for de fond selskapet har mandat til å handle på vegne av, og etter avtale med fondets forvalter.

Engelsk er selskapets arbeidsspråk.

Skattekontorets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen [...] være på norsk. Departementet kan ved [...] enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap mv., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:



"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon."

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til "informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere". Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter skattekontorets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har skattekontoret lagt særlig vekt på at selskapet er en norsk filial av et utenlandsk selskap og er en del av et internasjonalt konsern. Videre er det vektlagt at alle sentrale aktører og samarbeidspartnere behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Vibeke Horne
Skatteetaten

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Annual report 2023/2024

- Annual accounts**
- **Income statement**
 - **Balance sheet**
 - **Notes**



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Income statement 01.01.2023-31.03.2024

currency in NOK

	Note	2023/2024
Revenue		
Other operating income		5 086 215
Total revenue		<u>5 086 215</u>
Operating expenses		
Payroll expenses	2	2 842 254
Other operating expenses		<u>2 217 572</u>
Total operating expenses		<u>5 059 826</u>
Operating result		<u>26 389</u>
Financial income and expenses		
Other financial income		81 816
Other financial expenses		<u>2 541</u>
Net financial items		<u>79 275</u>
Result before tax		<u>105 664</u>
Tax expense	3	<u>22 422</u>
Net profit for the year		<u>83 242</u>
Allocated as follows		
Transferred to other equity	5	<u>83 242</u>
Total allocations		<u>83 242</u>



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Balance sheet pr. 31. march

currency in NOK

Note

2024

Current assets

Receivables

Other receivables

4

39 659 886

Total receivables

39 659 886

Total current assets

39 659 886

Total assets

39 659 886



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Balance sheet pr. 31. march

currency in NOK

Note

2024

Equity

Equity

Home office funding

5

225 694

Total equity

225 694

Liabilities

Other long-term liabilities

Liabilities to financial institutions

39 117 295

Total other long term liabilities

39 117 295

Current liabilities

Accounts payable

245 893

Tax payable

3

22 422

Public duties payable

-88 626

Other short-term liabilities

137 208

Total current liabilities

316 897

Total liabilities

39 434 192

Total equity and liabilities

39 659 886

31 March 2024
Jersey, 23 July 2024

Michael James Bell

Jonathan David Airey



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Notes to the accounts for 2023/2024

currency in NOK

Note 1 - Accounting Principles

The financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles in Norway for small companies. The entity was founded on 08.12.2022. The financial statements for the period 01.01.2023-31.03.2024 are the first financial statements filed for the entity.

Revenue recognition

Revenues from the sale of goods are recognised in the income statement once delivery has taken place and most of the risk and return has been transferred.

Balance sheet classification

Current assets and short term liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as fixed assets/long-term liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short-term liabilities are recognized at nominal value.

Fixed assets are valued at cost, less depreciation and impairment losses. Long-term liabilities are recognized at nominal value.

Accounts receivable and other receivables

Accounts receivable and other current receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less provisions for doubtful accounts. Provisions for doubtful accounts are based on an individual assessment of the different receivables. For the remaining receivables, a general provision is estimated based on expected loss.

Foreign currency translation

The company's accounting currency is USD. Assets and liabilities are converted into the presentation currency (NOK) at the exchange rate on the relevant balance sheet date. The exchange rate that has been used for assets and liabilities is 10,8011 as of 31.03.24.

Income and costs are converted at average exchange rates for the year. For the period 01.01.23 to 31.03.23 there has been an average course of 10,2387, while for the period 01.04.23 to 31.03.24 there has been an average course of 10,6322. Translation differences are entered against equity.

Pensions

The company has a pension scheme through an insurance agreement. The pension premium is considered a pension cost and is classified together with salary costs.

Income tax

The tax expense consists of the tax payable and changes to deferred tax. Deferred tax/tax assets are calculated on all differences between the book value and tax value of assets and liabilities. Deferred tax is calculated as 22 percent of temporary differences and the tax effect of tax losses carried forward.. Deferred tax assets are recorded in the balance sheet when it is more likely than not that the tax assets will be utilized. Taxes payable and deferred taxes are recognised directly in equity to the extent that they relate to equity transactions.



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Notes to the accounts for 2023/2024

currency in NOK

Note 2 - Payroll expenses, number of employees

<i>Payroll expenses</i>	2023/2024
Salaries	2 402 884
Payroll tax	396 288
Pension costs	43 082
Total payroll expenses	<u>2 842 254</u>
Average number of full-time equivalents	1

Management remuneration

There has been no remuneration paid to manager or board of the company.

No loans/securities have been granted to the general manager, chairman of the board or other related parties.

Note 3 - Income taxes

<i>Tax base estimation</i>	2023/2024
Ordinary result before tax	105 664
Permanent differences	-3 744
Tax base	<u>101 920</u>
	22 422
<i>Effective tax rate</i>	2023/2024
Expected income taxes, statutory tax rate 22%	23 246
Permanent differences (22%)	-824
Income tax expense	<u>22 422</u>
Effective tax rate *)	21,2 %

*) Tax expense divided by pre-tax income



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Notes to the accounts for 2023/2024

currency in NOK

Note 4 - Intercompany balance with group and associated companies

<i>Receivables</i>	2023/2024
Other short-term receivables	39 535 631

Note 5 - Equity

	Other equity	Total
Home office account	138 708	138 708
Profit for the year	83 242	83 242
Currency translations	3 744	3 744
Equity 31.03.24	225 694	225 694

The entity is a branch of BlueCrest Capital Management Jersey Limited, whose address is:

BlueCrest Capital Management Jersey Limited
Ground Floor, Harbour Reach,
La Rue de Carteret
JE2 4HR ST. HELIER
Jersey



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Notes to the accounts for 2023/2024

currency in NOK

Note 1 - Accounting Principles

The financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles in Norway for small companies. The entity was founded on 08.12.2022. The financial statements for the period 01.01.2023-31.03.2024 are the first financial statements filed for the entity.

Revenue recognition

Revenues from the sale of goods are recognised in the income statement once delivery has taken place and most of the risk and return has been transferred.

Balance sheet classification

Current assets and short term liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as fixed assets/long-term liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short-term liabilities are recognized at nominal value.

Fixed assets are valued at cost, less depreciation and impairment losses. Long-term liabilities are recognized at nominal value.

Accounts receivable and other receivables

Accounts receivable and other current receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less provisions for doubtful accounts. Provisions for doubtful accounts are based on an individual assessment of the different receivables. For the remaining receivables, a general provision is estimated based on expected loss.

Foreign currency translation

The company's accounting currency is USD. Assets and liabilities are converted into the presentation currency (NOK) at the exchange rate on the relevant balance sheet date. The exchange rate that has been used for assets and liabilities is 10,8011 as of 31.03.24.

Income and costs are converted at average exchange rates for the year. For the period 01.01.23 to 31.03.23 there has been an average course of 10,2387, while for the period 01.04.23 to 31.03.24 there has been an average course of 10,6322. Translation differences are entered against equity.

Pensions

The company has a pension scheme through an insurance agreement. The pension premium is considered a pension cost and is classified together with salary costs.

Income tax

The tax expense consists of the tax payable and changes to deferred tax. Deferred tax/tax assets are calculated on all differences between the book value and tax value of assets and liabilities. Deferred tax is calculated as 22 percent of temporary differences and the tax effect of tax losses carried forward.. Deferred tax assets are recorded in the balance sheet when it is more likely than not that the tax assets will be utilized. Taxes payable and deferred taxes are recognised directly in equity to the extent that they relate to equity transactions.



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Notes to the accounts for 2023/2024

currency in NOK

Note 2 - Payroll expenses, number of employees

<i>Payroll expenses</i>	2023/2024
Salaries	2 402 884
Payroll tax	396 288
Pension costs	43 082
Total payroll expenses	<u>2 842 254</u>
Average number of full-time equivalents	1

Management remuneration

There has been no remuneration paid to manager or board of the company.

No loans/securities have been granted to the general manager, chairman of the board or other related parties.

Note 3 - Income taxes

<i>Tax base estimation</i>	2023/2024
Ordinary result before tax	105 664
Permanent differences	-3 744
Tax base	<u>101 920</u>
	22 422
<i>Effective tax rate</i>	2023/2024
Expected income taxes, statutory tax rate 22%	23 246
Permanent differences (22%)	-824
Income tax expense	<u>22 422</u>
Effective tax rate *)	21,2 %

*) Tax expense divided by pre-tax income



BlueCrest Capital Management Jersey Limited (Norway) NUF

Notes to the accounts for 2023/2024

currency in NOK

Note 4 - Intercompany balance with group and associated companies

<i>Receivables</i>	2023/2024
Other short-term receivables	39 535 631

Note 5 - Equity

	Other equity	Total
Home office account	138 708	138 708
Profit for the year	83 242	83 242
Currency translations	3 744	3 744
<u>Equity 31.03.24</u>	<u>225 694</u>	<u>225 694</u>

The entity is a branch of BlueCrest Capital Management Jersey Limited, whose address is:

BlueCrest Capital Management Jersey Limited
Ground Floor, Harbour Reach,
La Rue de Carteret
JE2 4HR ST. HELIER
Jersey