



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 974 408 260
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORSE AS
Forretningsadresse: 9 etg
Klingenberggata 7A
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stig Andre Rognstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.05.2023

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, 18.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Salgsinntekt	2		
Annen driftsinntekt	14		
Kostnader			
Lønnskostnad	4		
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Annen driftskostnad	4, 7	-467 490	81 040
Sum kostnader		-467 490	81 040
Driftsresultat		467 490	-81 040
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		2 973 410	6 632 615
Annen renteinntekt		200 893	120 291
Annen finansinntekt			334 582
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	5		
Sum finansinntekter		3 174 303	7 087 487
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	5	712 579	1 307 114
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5	20 000	
Annen rentekostnad		258 274	
Annen finanskostnad		40 057	1 200
Sum finanskostnader		1 030 909	1 308 314
Netto finans		2 143 394	5 779 173
Ordinært resultat før skattekostnad		2 610 883	5 698 133
Skattekostnad på resultat	8		9 513
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 610 883	5 688 620
Årsresultat		2 610 883	5 688 620
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 610 883	5 688 620
Totalresultat		2 610 883	5 688 620



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		36 000	
Avsatt til annen egenkapital		2 574 883	5 688 620
Sum overføringer og disponeringer		2 610 883	5 688 620



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	775 173	775 173
Sum varige driftsmidler		775 173	775 173
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	2 869 495	2 733 207
Investeringer i tilknyttet selskap	6		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Investeringer i aksjer og andeler	5	1 000 001	1 000 001
Obligasjoner		1 340 180	511 668
Sum finansielle anleggsmidler		5 209 676	4 244 876
Sum anleggsmidler		5 984 850	5 020 049
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	621 801	2 707 108
Konsernfordringer	7	2 973 410	6 685 031
Sum fordringer		3 595 211	9 392 138
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	495 517	1 208 096
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	5		
Sum investeringer		495 517	1 208 096
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12, 13	6 756 059	1 610 210
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 756 059	1 610 210



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum omløpsmidler		10 846 788	12 210 444
SUM EIENDELER		16 831 638	17 230 493
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	300 000	300 000
Sum innskutt egenkapital		300 000	300 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		16 350 708	16 775 825
Sum opptjent egenkapital		16 350 708	16 775 825
Sum egenkapital	10, 11	16 650 708	17 075 825
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	8		9 513
Utbytte		36 000	
Kortsiktig konserngjeld	7	144 929	144 929
Annen kortsiktig gjeld			226
Sum kortsiktig gjeld		180 929	154 668
Sum gjeld		180 929	154 668
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 831 638	17 230 493



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	35 557 661	55 915 807
Annen driftsinntekt		353 980	737 585
Sum inntekter		35 911 641	56 653 392
Kostnader			
Lønnskostnad	3	29 610 516	38 151 646
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	141 391	150 686
Annen driftskostnad	3, 5	9 329 891	10 704 027
Sum kostnader		39 081 798	49 006 358
Driftsresultat		-3 170 158	7 647 033
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	5		-52 416
Annen renteinntekt		381 433	148 262
Annen finansinntekt		37 928	6 199 625
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler			2 925 241
Sum finansinntekter		419 361	9 220 712
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	6	5 349 281	1 307 114
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	6, 7	3 820 099	2 800 000
Annen rentekostnad		273 147	2 321
Annen finanskostnad		72 513	1 833
Sum finanskostnader		9 515 039	4 111 268
Netto finans		-9 095 679	5 109 444
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 265 836	12 756 478
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-672 196	1 988 821
Ordinært resultat etter skattekostnad		-11 593 640	10 767 657
Årsresultat		-11 593 640	10 767 657
Minoritetsinteresser		-882 035	3 503 800



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-10 711 605	7 263 857
Totalresultat		-10 711 605	7 263 857
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		1 062 590	428 387
Avsatt til annen egenkapital		2 574 883	10 339 270
Overført fra annen egenkapital		-15 231 113	
Sum overføringer og disponeringer		-11 593 640	10 767 657



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	704 849	32 653
Sum immaterielle eiendeler		704 849	32 653
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	865 704	1 007 096
Sum varige driftsmidler		865 704	1 007 096
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5		
Investeringer i tilknyttet selskap	7	1	500 100
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	480 000	1 100 000
Investeringer i aksjer og andeler	6	2 500 001	5 800 001
Obligasjoner	6	2 879 501	490 500
Andre langsiktige fordringer	5	1 000 000	511 668
Sum finansielle anleggsmidler		6 859 503	8 402 269
Sum anleggsmidler		8 430 056	9 442 017
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		3 222 545	641 626
Fordringer på verdipapirforetak		728 546	840 800
Andre kortsiktige fordringer		2 614 583	3 438 043
Konsernfordringer	7		
Sum fordringer		6 565 674	4 920 469
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	21 983 953	27 333 233
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	5		
Sum investeringer		21 983 953	27 333 233



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9, 10	14 039 109	33 805 342
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		14 039 109	33 805 342
Sum omløpsmidler		42 588 735	66 059 044
SUM EIENDELER		51 018 791	75 501 062
 BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	300 000	300 000
Sum innskutt egenkapital		300 000	300 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		36 930 410	50 921 773
Minoritetsinteresser		3 290 768	5 091 924
Sum opptjent egenkapital		40 221 178	56 013 697
Sum egenkapital	12, 13	40 521 178	56 313 697
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		60 000	60 000
Sum annen langsiktig gjeld		60 000	60 000
Sum langsiktig gjeld		60 000	60 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		206 568	80 912
Betalbar skatt	8		1 981 252
Skyldig offentlige avgifter		1 919 435	2 374 911
Utbytte		1 062 590	428 387
Kortsiktig konserngjeld	5		
Annen kortsiktig gjeld		7 249 020	14 261 902



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum kortsiktig gjeld		10 437 613	19 127 364
Sum gjeld		10 497 613	19 187 364
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		51 018 791	75 501 062



Årsberetning 2022

Norse AS

Virksomhetens art og lokalisering

Norse AS er et holdingselskap med forretningskontor i Oslo. Konsernet består av selskapene Norse Partners AS, Norse Securities AS, Norse Forvaltning AS og Norse Eiendom AS. Disse er lokalisert sammen med selskapet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2023 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Redegjørelse for årsregnskapet

Resultatregnskapet og balansen, med tilhørende noter, gir etter styrets mening fullstendig informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Det har, etter regnskapsårets utløp, ikke oppstått forhold som er av betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Morselskap		Konsern		
2022	2021	2022	2021	
(Tall i 1000)				
0	0	Driftsinntekter	35 912	56 653
2 611	5 688	Resultat etter skatt	-11 594	10 768

Selskapets inntekter kommer i all vesentlighet som finansinntekter via Norse Partners AS fra datterselskapene Norse Securities AS, Norse Forvaltning AS og Norse Eiendom AS.

Konsernets likviditetsbeholdning var kr. 14.039.109,- pr. 31/12-21. Konsernets evne til egenfinansiering er god. Konsernet har kun langsiktig gjeld knyttet til depositum fra leietagere.

Det er tegnet styreforsikring for Norse AS datterselskap Norse Forvaltning AS.

Finansiell risiko

Selskapet og konsernet har fra tid til annen investert penger i finansmarkeder. Svingninger i disse markedene og finansielle instrumenter vil påvirke selskapet resultat og finansielle stilling.



Kreditrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav. Konsernet har ikke hatt vesentlige tap på fordringer.

Arbeidsmiljø og likestilling

Norse AS har ingen ansatte. I konsernet er det totalt 22 ansatte, hvorav 2 kvinner. Det er lite sykefravær.

Det har ikke forekommet arbeidsuhell eller ulykker. Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

Konsernet har som mål at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Av morselskapets 2 styremedlemmer er det en mann og en kvinne (vara).

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Kapitaldekning

Norse AS er underlagt krav om kapitaldekning på konsolidert grunnlag. Hensyntatt årets resultat, er kapitaldekningen ved utgangen av året på 36,7 %.

Fremtidsutsikter

Datterselskapene Norse Forvaltning AS, Norse Securities AS og Norse Eiendom AS hadde underskudd i 2022, men det forventes overskudd i 2023.

De viktigste risikomomenter og utfordringer for konsernet er etter styrets oppfatning:

Fremtidig lav avkastning for investeringsprodukter
Vanskelig marked for rekruttering
Endring i rammebetingelser

Oslo, 21 mars 2023

Stig A. Rogrstad
Styreleder



Årsregnskap

2022

Norse AS

Org.nr.:974 408 260



Balanse - mor/konsern

Norse AS

Morselskap		Konsern		
2022	2021	Note	2022	2021
Eiendeler				
Anleggsmidler				
Immaterielle eiendeler				
0	0	8	704 849	32 653
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>704 849</u>	<u>32 653</u>
Varige driftsmidler				
775 173	775 173	4	865 704	1 007 096
<u>775 173</u>	<u>775 173</u>		<u>865 704</u>	<u>1 007 096</u>
Finansielle anleggsmidler				
2 869 495	2 733 207	5	0	0
0	0	7	1	500 100
0	0	7	480 000	1 100 000
1 000 001	1 000 001	6	2 500 001	5 800 001
1 340 180	0	6	2 879 501	490 500
0	511 668	5	1 000 000	511 668
<u>5 209 676</u>	<u>4 244 876</u>		<u>6 859 503</u>	<u>8 402 269</u>
<u>5 984 850</u>	<u>5 020 049</u>		<u>8 430 056</u>	<u>9 442 017</u>
Omløpsmidler				
Fordringer				
0	0		3 222 545	641 626
0	0		728 546	840 800
621 801	2 707 108		2 614 583	3 438 043
2 973 410	6 685 031	7	0	0
<u>3 595 211</u>	<u>9 392 138</u>		<u>6 565 674</u>	<u>4 920 469</u>
Investeringer				
495 517	1 208 096	6	21 983 953	27 333 233
<u>495 517</u>	<u>1 208 096</u>		<u>21 983 953</u>	<u>27 333 233</u>
6 756 059	1 610 210	9, 10	14 039 109	33 805 342
<u>10 846 788</u>	<u>12 210 444</u>		<u>42 588 735</u>	<u>66 059 044</u>
<u>16 831 638</u>	<u>17 230 493</u>		<u>51 018 791</u>	<u>75 501 062</u>



Kontantstrømoppstilling

Norse AS

Morselskap		Konsern		
2022	2021	Note	2022	2021
NRS Indirekte metode				
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
2 610 883	5 698 133		-12 265 836	12 756 478
-9 513	125 109		-1 981 253	3 696 389
0	-334 581		0	0
0	0		141 391	150 686
0	0		4 420 099	2 800 000
0	0		-2 468 665	301 096
0	0		125 656	-155 548
712 579	1 307 114		5 349 280	-2 925 241
5 796 702	-3 047 767		-6 644 898	191 856
9 110 651	3 497 790		-13 324 226	9 422 938
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
0	0		0	108 221
0	336 128		0	0
-136 288	-1 019 526		-136 287	-3 019 526
0	0		0	-350 000
-136 288	-683 398		-136 287	-3 477 747
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
-828 512	0		-2 877 333	0
-3 000 000	-8 000 000		-3 428 387	8 338 720
-3 828 512	-8 000 000		-6 305 720	-8 338 720
5 145 851	-5 185 608		-19 766 233	-2 393 528
1 610 209	6 795 818		33 805 343	36 198 871
6 756 059	1 610 209		14 039 109	33 805 343



Noter 2022

Norse AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet 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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig over driftsmidlets forventede økonomiske levetid.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

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 på krav.

Aksjer og andeler i andre selskaper

Datterselskapet 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 antas 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 inntektsføres i selskapsregnskapet samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer (med inntil 3 måneders forfall).

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer Norse AS og selskaper som Norse AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet eller ved at datterselskapets regnskap er omarbeidet til samme prinsipp.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.



Noter 2022

Norse AS

Note 2 Salgsinntekter konsern

Virksomhetsområder	2022	2021
Investeringsrådgivning	24 955 578	46 393 646
Tilrettelegging	1 000 000	200 000
Verdipapirfondforvaltning	9 002 083	8 407 262
Forretningsførsel/rådgivning	600 000	914 899
Sum salgsinntekter	35 557 661	55 915 807

All virksomhet drives i Norge.

Note 3 Ansatte, Lønnskostnader, godtgjørelser, m.v.

Morselskapet har ingen ansatte.

Antall årsverk for konsernet: 26,75

Lønnskostnader, konsern	2022	2021
Lønn	22 253 932	29 740 018
Arbeidsgiveravgift og finansskatt av lønn	5 619 985	6 023 706
Pensjonskostnader, premie innskuddspensjon	637 959	627 965
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 098 640	1 759 957
Sum	29 610 516	38 151 646

Ytelser til ledende personer, morselskap

Det er ikke utbetalt lønn eller andre godtgjørelser til styret eller ledende personer i morselskapet i 2022.

Ytelser til ledende personer, konsern	Daglig leder	Styret
Lønn og bonus utbetalt i regnskapsåret	4 418 210	580 000
Pensjonskostnader (sparing og forsikring)	31 771	0
Annen godtgjørelse	10 101	0
Sum	4 460 082	580 000

Daglig leders bonus følger av datterdatterselskapets godtgjørelsesordning, og vurderes av datterselskapets styre fra år til år avhengig av resultatet. Det foreligger ingen forpliktelser til å gi særskilte vederlag til daglig leder/styreleder ved opphør/endringer i ansettelsesforholdet eller vervet.

Obligatorisk tjenestepensjon

Morselskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Godtgjørelse til revisor

Kostnadsført honorar til revisor i 2022 er fordelt på følgende:	Morselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon	22 437	408 359
Attestasjonstjenester	-	-
Rådgivning	-	12 938
Andre tjenester (teknisk utarbeidelse av årsoppgjør)	51 063	220 063
Sum honorar til revisor	73 500	641 360

Beløpene er inklusive mva.



Noter 2022

Norse AS

Note 4 Anleggsmidler

Morselskap	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.22	775 173	775 173
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12.22	775 173	775 173
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	-	-
Balanseført verdi pr. 31.12.22	775 173	775 173

Avskrivningsplan

Avskrives ikke

Konsern	Kontor maskiner	Inventar	Oppussing lokaler	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.22	64 389	1 566 715	743 960	800 373	3 175 437
Tilgang	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.22	64 389	1 566 715	743 960	800 373	3 175 437
Akk. avskrivninger 31.12.22	32 200	1 533 575	743 960	-	2 309 735
Balanseført verdi pr. 31.12.22	32 189	33 140	-	800 373	865 704

Årets ordinære avskrivninger 21 468 31 380 88 543 - 141 391

Avskrivningsplan: Lineært 5 år 5 år 7 år Avskrives ikke

Note 5 Fordringer og gjeld

Morselskap,	2022	2021
Innkomet på tidligere nedskrevne fordringer	185 000	-
Avsetning til tap på fordringer	374 144	-
Netto positiv resultateffekt på andre driftskostnader	559 144	-
Totalt avsatt til tap på fordringer	2 159 286	5 409 670

Morselskap, mellomværende med selskap i samme konsern	2022	2021
Kortsiktig fordring mottatt konsernbidrag	-	-
Fordring avsatt utbytte	2 973 410	6 685 031
Kortsiktig gjeld avgitt konsernbidrag	144 929	144 929
Netto mellomværende konsern selskap	2 828 481	6 540 102

Konsern, fordringer	2022	2021
Lån til tilknyttet selskap (note 6), løpetid > 1 år*	480 000	1 100 000
Andre langsiktige fordringer, løpetid > 1 år	1 000 000	-

*I henhold til avtale belastes ikke renter på lån til tilknyttet selskap. Av forsiktighetshensyn er lån til tilnyttet selskap avsatt til tap.

Selskapet, mor og konsern, har ikke gjeld som forfaller senere enn 5 år.

Selskapet, mor og konsern, har ingen forpliktelser i form av pantstillelser, garantier el.



Noter 2022

Norse AS

Note 6 Aksjer og andeler i andre foretak

Morselskap, Investering i datterselskap	Forretningskonto	Eierandel	Egenkapital pr 31.12.22	Arsresultat 2022
Norse Partners AS	Oslo	94,37 %	13 610 278	-1 164 231

Indirekte elde datterselskap	Forretningskontor	Eierandel *	Stemmeandel
Norse Securities AS	Oslo	100,00 %	100,00 %
Norse Eiendom AS	Oslo	50,10 %	50,10 %
Norse Forvaltning AS	Oslo	78,77 %	78,77 %

* Datterselskapets eierandel

Morselskap, Investeringer i aksjer og andeler	Eierandel	Kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Toscana Holding AS	17,39 %	14 167 680	-	-
Brugata 50 og 56 Holding AS	4,55 %	1 000 001	1 000 001	-

Konsern, Investeringer i aksjer og andeler	Eierandel	Kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Greenbit AS	3,88 %	5 600 000	1 000 000	-
Anlgrade AS	0,37 %	2 000 000	500 000	-
Tidbit AS	11,30 %	549 980	-	-

Sum pr balansedagen 23 317 661 2 500 001 -

Langsiktige investeringer vurderes til anskaffelseskost, og nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Investeringenes virkelige verdi er ikke tallfestet. Det er vurdert at virkelig verdi minst tilsvarer balanseført verdi. Vurderingen er basert på forventet fremtidig inntjening i selskapene.

Morselskap, Markedsbaserte finansielle omløpsmidler	Kostpris	Virkelig verdi	Resultatført verdiendring
Børsnoterte aksjer	2 072 606	495 517	-712 579

Konsern, Markedsbaserte finansielle omløpsmidler	Kostpris	Virkelig verdi	Resultatført verdiendring
Markedsbasert aksjefond	14 694 471	20 795 338	-3 639 995
Børsnoterte aksjer	3 841 157	693 097	-996 707

Sum pr balansedagen 20 608 234 21 983 952 -5 349 281

Investeringene er verdsatt til virkelig verdi jfr. regnskapsloven § 5-8, da de inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg, og omsettes i et aktivt og likvid marked. Virkelig verdi er fastsatt i henhold til verdien som er observerbar i markedet på balansedagen.

Morselskapet har bokført konvertible lån til Hoylu AB på totalt kr 1 340 180, mens konsernet har gitt lån på totalt kr 2 879 501. Lånene er i sin helhet konvertert til nye aksjer i Hoylu AB i 2023.

Note 7 Investering i tilknyttet selskap

Navn	Forretnings- kontor	Anskaffelses tidspunkt	Eier-/stemme andel	Egenkapital	Resultat
Åsbieveien Holding AS	Oslo	16.11.2020	50 %	-2 027 858	-804 708

Investeringen holdes til kost i konsernregnskapet med intesjon om midlertidig eie. Eier og stemmeandel i oppstillingen over, er eierandelen til datterselskapet Norse Eiendom AS. Investeringen er av forsiktighetshensyn nedskrevet til kr 1.



Noter 2022

Norse AS

Note 8 Skatt

Morselskap		
Årets skattekostnad	2022	2021
Betalbar skatt	-	9 513
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	-	9 513
<i>Skattepliktig inntekt:</i>		
Resultat før skatt	2 610 883	5 698 133
Permanente forskjeller	-2 763 975	-5 660 082
Skattepliktig inntekt	-153 092	38 051
<i>Betalbar skatt i balansen:</i>		
Betalbar skatt på årets resultat	-	9 513
Sum betalbar skatt i balansen	-	9 513
<i>Beregning av effektiv skattesats:</i>		
Resultat før skatt	2 610 883	5 698 133
Beregnet skatt av resultat før skatt	574 394	1 424 533
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-608 075	-1 415 021
Sum	-33 680	9 513
Effektiv skattesats	-1,3 %	0,2 %

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

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-153 093	-	153 093
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	153 093	-	-153 093
Grunnlag utsatt skatt / skattefordel	-	-	-
Utsatt skatt / skattefordel (-) 22%	-	-	-

Konsern

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	0	1 981 252
Utsatt skattefordel redusert gevinst salg av datterselskap	0	0
Endring i utsatt skattefordel **	-672 196	7 569
Endring i utsatt skattefordel ført direkte mot egenkapitalen **	0	0
Sum skattekostnad	-672 196	1 988 821
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	-12 265 836	12 756 478
Permanente forskjeller	-3 472 344	-20 355 044
Endring i midlertidige forskjeller	1 166 093	19 721
Årets skattegrunnlag resultat	-14 572 087	-7 578 845
Bruk av fremførbart underskudd	-422 116	-266 265
Årets skattegrunnlag	-14 994 203	-7 845 110
Betalbar skatt i balansen		



Noter 2022

Norse AS

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2022	2021	Endring
Fordringer	-1 220 000	-5 459 670	4 239 670
Anleggsmidler	-126 704	-130 610	3 906
Sum midlertidige forskjeller	-1 346 704	-5 590 280	4 243 576
Underskudd til fremføring	-6 228 132	-3 904 465	-2 323 667
Tilbakeføring forskjeller som ikke inngår i beregningen *	4 755 441	9 364 135	-4 608 694
Grunnlag utsatt skatt / skattefordel	-2 819 395	-130 610	-2 688 785
Utsatt skatt / skattefordel (-)	-704 849	-32 653	-672 198

I henhold til reglene om Finansskatt er utsatt skattefordel beregnet med 25 % for de datterselskapene som kommer inn under regelverket. Andre selskap i konsernet benytter ordinær sats 22 %.

*Det er knyttet usikkerhet til utnyttelsen av utsatt skattefordel på midlertidige forskjeller av fordringer i morselskapet, utsatt skattefordel er nedskrevet til kr 0. Det er knyttet usikkerhet til tidspunktet datterselskapene Norse Partners AS, Norse Forvaltning AS og Norse Eiendom AS eventuelt kan utnytte fremførbart underskudd, utsatt skattefordel er nedskrevet til kr 0. Forskjellene og underskuddene inngår ikke i beregningen av utsatt skatt/skattefordel for mor og konsern.

Note 9 Bankinnskudd, konsern

Konsern	2022	2021
Bundne skattetrekksmidler og husleiedepositum	2 349 447	2 473 320

Note 10 Klientmidler, konsern

Konsern, andre investeringstjenester	2022	2021
Innestående klientkonto	11 589 537	1 976
Klientansvar	-11 570 192	-
Overskytende, renter	19 345	1 976

Note 11 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100	3 000	300 000

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
Stig A. Rognstad, styrets leder	100	100,00 %



Noter 2022

Norse AS

Note 12 Egenkapital

Morselskap	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2022	300 000	16 775 825	17 075 825
Årets resultat	-	2 610 883	2 610 883
Avsatt utbytte	-	-36 000	-36 000
Tilleggsutbytte utbetalt i regnskapsåret	-	-3 000 000	-3 000 000
Egenkapital pr 31.12 2022	300 000	16 350 708	16 650 708

Konsern	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2022	300 000	56 013 697	56 313 697
Årets resultat	-	-11 593 640	-11 593 640
Avsatt utbytte	-	-36 000	-36 000
Avsatt utbytte til minoritet	-	-1 026 590	-1 026 590
Tilleggsutbytte utbetalt i regnskapsåret	-	-3 000 000	-3 000 000
Endring som følge av kjøp og salg av andeler i døtre	-	-136 288	-136 288
Egenkapital pr 31.12 2022	300 000	40 221 179	40 521 179

Minoritetsinteressers andel av datterselskapenes egenkapital	pr. 31.12.2022	pr. 31.12.2021
Norse Partners AS (konsernets eierandel er økt i 2022)	766 259	1 079 104
Norse Forvaltning AS (konsernets eierandel er økt i 2022)	1 176 348	2 036 035
Norse Eiendom AS	1 348 134	1 976 785
Sum minoritetsinteressers andel av egenkapitalen	3 290 741	5 091 924

Note 13 Konsolidert kapitaldekning

Krav til kapitaldekning gjelder konsoliderte tall for selskapet og alle datterselskap.

Konsolidert kapitaldekning	2022	2021
Beregningsgrunnlag basert på fjorårets faste kostnader	108 572 647	92 574 253
Ansvarlig kapital	39 816 330	56 281 044
Kapitaldekningsprosent	36,67 %	60,80 %

Konsolidert ansvarlig kapital	2022	2021
Ren kjernekapital = Balansført egenkapital	40 521 179	56 313 697
Fradrag for utsatt skattefordel	-704 849	-32 653
Netto ansvarlig kapital	39 816 330	56 281 044

Beregning av årets faste kostnader i datterselskap med

krav til ansvarlig kapital	2022	2021	2020
+ a inntekter	35 899 692	55 978 493	58 416 538
+ b negativt resultat før skatt	6 328 511	0	0
- b positivt resultat før skatt	0	-12 609 077	-17 418 304
- ii variabel bonus	-2 600 235	-8 626 169	-10 319 829
- iv variabel godtgjøring ordrefordlere	0	0	-1 054 644
Sum årets faste kostnader	39 627 968	34 743 247	29 623 761
Krav til ansvarlig kapital, 25 % av faste kostnader	9 906 992	8 685 812	7 405 940

Riskovektet beregningsgrunnlag	2022	2021
Riskovektet beregningsgrunnlag	39 082 656	48 424 134
Minstekrav til kapitaldekning (8%)	3 126 612	3 873 931

Startkapitalkrav	2022	2021
EUR 250 000, omregnet til balansedagens kurs	2 628 450	2 497 200



PLUS REVISJON AS
Audit & Advisory



Til generalforsamlingen i Norse AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norse AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets 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 og konsernet 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 (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

Plus Revisjon AS

Rosenkrantz' gate 20, 0160 Oslo
Tlf: 23 03 91 60
www.plus-revisjon.no
Org.nr. 990 422 052 MVA, Foretaksregisteret



PLUS REVISJON AS
Audit & Advisory



årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 og konsernets 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 avviklet.

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 økonomiske beslutninger som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo,, 27 mars 2023
Plus Revisjon AS

Gard Greger Kjærland Olsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Plus Revisjon AS
Rosenkrantz' gate 20, 0160 Oslo
Tlf: 23 03 91 60
www.plus-revisjon.no
Org.nr. 990 422 052 MVA, Foretaksregisteret