



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	986 481 419
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	NORSE SECURITIES AS
Forretningsadresse:	9. etasje Klingenberggata 7A 0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Stig Andre Rognstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.04.2023

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, 27.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2, 13	26 175 578	46 833 646
Annen driftsinntekt	2	722 031	737 585
Sum inntekter		26 897 609	47 571 231
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 14	22 924 626	31 603 778
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	141 391	150 686
Annen driftskostnad	3, 14	6 619 730	8 052 528
Sum kostnader		29 685 748	39 806 992
Driftsresultat		-2 788 139	7 764 238
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		102 296	135 818
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	5		2 781 734
Sum finansinntekter		102 296	2 917 553
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	5	3 560 497	
Annen rentekostnad		32 772	2 321
Sum finanskostnader		3 593 269	2 321
Netto finans		-3 490 973	2 915 232
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 279 112	10 679 470
Skattekostnad på resultat	6	-672 196	1 979 308
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 606 916	8 700 162
Årsresultat		-5 606 916	8 700 162
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-5 606 916	8 700 162
Totalresultat		-5 606 916	8 700 162



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			8 400 000
Avsatt til annen egenkapital			300 162
Overført fra annen egenkapital		-5 606 916	
Sum overføringer og disponeringer		-5 606 916	8 700 162



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	704 849	32 653
Sum immaterielle eiendeler		704 849	32 653
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	90 531	231 922
Sum varige driftsmidler		90 531	231 922
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7		
Sum anleggsmidler		795 380	264 575
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		3 283 045	672 940
Andre kortsiktige fordringer		929 938	591 309
Konsernfordringer		81 296	81 296
Sum fordringer		4 294 279	1 345 545
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	5	13 416 013	16 976 510
Sum investeringer		13 416 013	16 976 510
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8, 9	3 801 327	27 211 929
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 801 327	27 211 929
Sum omløpsmidler		21 511 620	45 533 984
SUM EIENDELER		22 306 999	45 798 559



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	200 000	200 000
Overkurs		2 000 000	2 000 000
Annen innskutt egenkapital		95 524	95 524
Sum innskutt egenkapital		2 295 524	2 295 524
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11, 12	12 119 867	17 726 783
Sum opptjent egenkapital		12 119 867	17 726 783
Sum egenkapital		14 415 391	20 022 308
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	162 000	162 000
Sum annen langsiktig gjeld		162 000	162 000
Sum langsiktig gjeld		162 000	162 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	159 021	71 830
Betalbar skatt	6		1 971 739
Skyldig offentlige avgifter		1 393 110	1 914 815
Utbytte			8 400 000
Kortsiktig konserngjeld	7	58 300	58 300
Annen kortsiktig gjeld	14	6 119 177	13 197 567
Sum kortsiktig gjeld		7 729 608	25 614 251
Sum gjeld		7 891 608	25 776 251
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		22 306 999	45 798 559

Norse Securities AS - Årsregnskap 2022

Dokumentet er signert digitalt av følgende undertegnere:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), signert 23.03.2023 med Signicat Sign BANKID
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), signert 22.03.2023 med Signicat Sign BANKID
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), signert 22.03.2023 med Signicat Sign BANKID
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), signert 22.03.2023 med Signicat Sign BANKID



Det signerte dokumentet innholder

- En forside med informasjon om signaturene
- Alle originaldokumenter med signaturer på hver side
- Digitale signaturer



Dokumentet er forseglet av Posten Norge

Signeringen er gjort med digital signering levert av Posten Norge AS. Posten garanterer for autentisiteten og forseglingen av dette dokumentet.



Slik ser du at signaturene er gyldig

Hvis du åpner dette dokumentet i Adobe Reader, skal det stå øverst at dokumentet er sertifisert av Posten Norge AS. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke er endret etter signering.



Årsregnskap

2022

Norse Securities AS

Org.nr.:986 481 419

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Resultatregnskap

Norse Securities AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt	1, 2	26 175 578	46 833 646
Annen driftsinntekt	2	722 031	737 585
Sum driftsinntekter		26 897 609	47 571 231
Lønnskostnad	3	22 924 626	31 603 778
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	141 391	150 686
Annen driftskostnad	3	6 619 730	8 052 528
Sum driftskostnader		29 685 748	39 806 992
Driftsresultat		-2 788 139	7 764 238
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		102 296	135 818
Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler	5	0	2 781 734
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	5	3 560 497	0
Annen rentekostnad		32 772	2 321
Resultat av finansposter		-3 490 973	2 915 232
Resultat før skattekostnad		-6 279 112	10 679 470
Skattekostnad på resultat	6	-672 196	1 979 308
Resultat		-5 606 916	8 700 162
Årsresultat		-5 606 916	8 700 162
Overføringer			
Avsatt til utbytte		0	8 400 000
Avsatt til annen egenkapital		0	300 162
Overført fra annen egenkapital		-5 606 916	0
Sum overføringer		-5 606 916	8 700 162

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Balanse

Norse Securities AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	704 849	32 653
Sum immaterielle eiendeler		704 849	32 653
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	90 531	231 922
Sum varige driftsmidler		90 531	231 922
Sum anleggsmidler		795 380	264 575
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		3 283 045	672 940
Andre kortsiktige fordringer		929 938	591 309
Konsernfordringer		81 296	81 296
Sum fordringer		4 294 279	1 345 545
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	5	13 416 013	16 976 510
Sum investeringer		13 416 013	16 976 510
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8, 9	3 801 327	27 211 929
Sum omløpsmidler		21 511 620	45 533 984
Sum eiendeler		22 306 999	45 798 559

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Balanse

Norse Securities AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	200 000	200 000
Overkurs		2 000 000	2 000 000
Annen innskutt egenkapital		95 524	95 524
Sum innskutt egenkapital		2 295 524	2 295 524
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11, 12	12 119 867	17 726 783
Sum opptjent egenkapital		12 119 867	17 726 783
Sum egenkapital		14 415 391	20 022 308
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	162 000	162 000
Sum annen langsiktig gjeld		162 000	162 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	159 021	71 830
Betalbar skatt	6	0	1 971 739
Skyldig offentlige avgifter		1 393 110	1 914 815
Utbytte		0	8 400 000
Gjeld til konsernselskap	7	58 300	58 300
Annen kortsiktig gjeld		6 119 177	13 197 567
Sum kortsiktig gjeld		7 729 608	25 614 251
Sum gjeld		7 891 608	25 776 251
Sum egenkapital og gjeld		22 306 999	45 798 559

Oslo , 21.03.2023
Styret i Norse Securities AS

Ole Grøterud
styreleder

Stig Andre Rognstad
daglig leder

Harald Meyer Ottho
styremedlem

Bjørn Kaaber
styremedlem

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Indirekte kontantstrøm

Norse Securities AS

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-6 279 112	10 679 470
- Periodens betalte skatt		-1 971 740	-1 568 287
+ Ordinære avskrivninger		141 391	150 686
+/- Endring i kundefordringer		-2 610 105	565 867
+/- Endring i leverandørgjeld		87 190	-160 072
+/- Verdiregulering markedsbaserte investeringer		3 560 497	-2 781 734
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		-7 938 724	2 514 721
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-15 010 603	9 400 650
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	108 221
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	-108 221
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		-8 400 000	-9 000 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-8 400 000	-9 000 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-23 410 603	292 429
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		27 211 929	26 919 499
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		3 801 326	27 211 928

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter og kostnader

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

Skatt

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

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 klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Kontantstrøm

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

Konsern

Selskapet inngår i konsernregnskapet til konsernspiss Norse AS, Klingenberggata 7A, 0125 Oslo. Konsernregnskapet er tilgjengelig i Regnskapsregisteret.

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Note 2 Salgsinntekter

	2022	2021
Pr. Virksomhetsområde		
Investeringsrådgivning*	25 175 578	46 633 646
Tilrettelegging	1 000 000	200 000
Sum salgsinntekter	26 175 578	46 833 646

Geografisk fordeling

All virksomhet drives i Norge.

*Selskapet har gjennom året ytt analysetjenester til Norse Forvaltning AS. Avtalene er en del av selskapets ordinære virksomhet og markedsmessig vilkår er lagt til grunn. Årets resultatførte inntekter fra Norse Forvaltning AS utgjør kr 220 000.

Annen driftsinntekt

Annen driftsinntekt er husleieinntekter på fremleide lokaler. Årets resultatførte leieinntekter fra nærstående selskap utgjør kr 288 600.

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

Lønnskostnader

	2022	2021
Lønninger	17 032 685	24 517 146
Arbeidsgiveravgift	3 368 392	3 726 407
Finansskatt på lønn	1 221 416	1 299 814
Pensjonskostnader	464 302	481 383
Andre ytelser	837 832	1 579 027
Sum	22 924 627	31 603 777

Gjennomsnittlig antall årsverk: 21 24

Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning i Storebrand. Alle ansatte er omfattet av ordningen.

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn og bonus utbetalt i regnskapsåret	3 047 480	340 000
Pensjonskostnader	31 771	0
Annen godtgjørelse	7 908	0
Sum	3 087 159	340 000

Daglig leders bonus følger av selskapets godtgjørelsesordning, og vurderes av styret fra år til år avhengig av resultatet. Det er ikke avsatt bonus til daglig leder i 2022 regnskapet. Selskapet har ingen forpliktelser til å gi særskilte vederlag til daglig leder eller styreleder ved opphør/endringer i ansettelsesforholdet eller vervet.

Godtgjørelse til revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2022 er fordelt på følgende:

Lovpålagt revisjon	124 078
Attestasjonstjenester	0
Rådgivning	12938
Andre tjenester	26 570
Sum	163 586

Beløpene er inklusive mva

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Note 4 Anleggsmidler

	Kunst	Oppussing lokaler	Inventar	Kontormaskiner	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	25 200	743 960	1 053 422	64 389	1 886 971
Anskaffelseskost 31.12.22	25 200	743 960	1 053 422	64 389	1 886 971
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	0	743 960	1 020 282	32 200	1 796 442
Bokført verdi 31.12.22	25 200	0	33 140	32 189	90 531
Årets ordinære avskrivninger		88 543	31 380	21 468	141 391
Økonomisk levetid		7 år	5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineært				

Note 5 Markedsbaserte verdipapirer

	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Balanseført verdi	Resultatført verdiendring
Markedsbaserte aksjer				
Markedsbaserte aksjefond	9 977 064	13 416 013	13 416 013	3 560 497
Sum markedsbaserte aksjer	9 977 064	13 416 013	13 416 013	3 560 497

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..

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021	
Betalbar skatt	0	1 971 739	
Endring i utsatt skatt	-672 196	7 569	
Sum skattekostnad	-672 196	1 979 308	
Beregning av årets skattegrunnlag:	2022	2021	
Ordinært resultat før skattekostnad	-6 279 112	10 679 470	
Permanente forskjeller	3 590 328	-2 762 234	
Endring i midlertidige forskjeller	96 093	-30 279	
Årets skattegrunnlag	-2 592 691	7 886 957	
Betalbar skatt i balansen:	2022	2021	
Betalbar skatt på årets resultat	0	1 971 739	
Sum betalbar skatt i balansen	0	1 971 739	
Oversikt over midlertidige forskjeller:	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	-126 704	-130 610	-3 907
Fordringer	-100 000	0	100 000
Sum	-226 704	-130 610	96 093
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 592 691	0	2 592 691
Sum	-2 819 394	-130 610	2 688 784
Utsatt skattefordel (25 %)	-704 849	-32 653	672 196

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultat før skatt:	2022	2021
Resultat før skatt	-6 279 112	10 679 470
25 % skatt av resultat før skatt	-1 569 778	2 669 868
Permanente forskjeller 22 %	897 582	-690 559
Beregnet skattekostnad	-672 196	1 979 309
Effektiv skattesats	10,7 %	18,5 %

Note 7 Fordringer og gjeld

Mellomværende med selskap i samme konsern	2022	2021
Kundefordringer	60 500	0
Netto fordring konsernbidrag (mottatt og avgitt)	22 996	22 996
Mellomværende med selskap i samme konsern	2022	2021
Depositum fra leietakere (herav selskap i samme konsern kr 102 000)	162 000	162 000

Note 8 Bankinnskudd

	2022	2021
Bundne skattetreksmidler	2 068 443	2 250 468

Note 9 Klientmidler

Andre investeringstjenester	2022	2021
Innestående klientkonto	11 589 537	1 976
Klientansvar	-11 570 192	0
Overskytende, renter	19 345	1 976

Note 10 Aksjekapital, aksjonærer m.v.

Aksjekapitalen i Norse Securities AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	200 000	1	200 000
Sum	200 000	1	200 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Oversikt over de største aksjonærene pr. 31.12.2022:

	Ordinære	Eierandel
Norse Partners AS	200 000	100 %

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2022	200 000	2 000 000	95 524	17 726 783	20 022 307
Årets resultat	0	0	0	-5 606 916	-5 606 916
Pr. 31.12.2022	200 000	2 000 000	95 524	12 119 867	14 415 391

Note 12 Kapitaldekning

Kapitaldekning	2022	2021
Beregningsgrunnlag basert på fjorårets faste kostnader	89 503 761	76 100 300
Ansvarlig kapital	13 708 242	19 989 654
Kapitaldekningsprosent	15,32%	26,27%

Ansvarlig kapital	2022	2021
Ren kjernekapital = balanseført egenkapital, se note 11	14 413 091	20 022 307
Fradrag for utsatt skattefordel	-704 849	-32 653
Netto ansvarlig kapital	13 708 242	19 989 654

Beregning av faste kostnader	2022	2021	2020
a. inntekter	26 897 609	47 571 231	51 574 616
b. negativt resultat før skatt	6 279 112	0	0
c. positivt resultat før skatt	0	-10 679 470	-17 204 463
ii. variabel bonus	-2 214 859	-8 250 558	-10 018 057
Sum årets faste kostnader	30 961 862	28 641 203	24 352 096
Krav til ansvarlig kapital, 25% av faste kostnader	7 740 466	7 160 301	6 088 024

Risikovektet beregningsgrunnlag	2022	2021
Risikovektet beregningsgrunnlag	18 561 088	23 996 363
Kapitalkrav, 8%	1 484 887	1 919 709

Startkapitalkrav	2022	2021
EUR 125 000, omregnet til balansedagens kurs	1 314 225	1 248 600

Dokumentet er signert digitalt av:

- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Norse Securities AS - Styrets årsberetning 2022

Dokumentet er signert digitalt av følgende undertegnere:

- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), signert 22.03.2023 med Signicat Sign BANKID
- Grøterud, Ole (21.01.1953), signert 23.03.2023 med Signicat Sign BANKID
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), signert 22.03.2023 med Signicat Sign BANKID
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), signert 22.03.2023 med Signicat Sign BANKID



Det signerte dokumentet inneholder

- En forside med informasjon om signaturene
- Alle originaldokumenter med signaturer på hver side
- Digitale signaturer



Dokumentet er forseglet av Posten Norge

Signeringen er gjort med digital signering levert av Posten Norge AS. Posten garanterer for autentisiteten og forseglingen av dette dokumentet.



Slik ser du at signaturene er gyldig

Hvis du åpner dette dokumentet i Adobe Reader, skal det stå øverst at dokumentet er sertifisert av Posten Norge AS. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke er endret etter signering.



Styrets årsberetning 2022

Norse Securities AS

Virksomhetens art

Norse Securities AS er et verdipapirforetak med tillatelse til å yte investeringstjenester i henhold til konsesjon fra Finanstilsynet. Selskapet yter tjenestene mottak, formidling og utførelse av ordre, investeringsrådgivning og plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke avgir fulltegningsgaranti, jfr. Verdipapirhandelloven § 2-1, ledd 1,2,5 og 7.

Selskapets hovedinntekt er inntekter fra ordreforidling/investeringsrådgivning.

Selskapets forretningskontor er i Oslo. Selskapet driver sin virksomhet i Norge.

Daglig leder i selskapet er Stig A. Rognstad.

Det er ikke tegnet styreforsikring.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger den finansielle stillingen per årsskiftet, samt budsjettet for 2023.

Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Pr. 31.12.2022 hadde selskapet 16 ansatte, hvorav 2 kvinner. Styret består kun av mannlige medlemmer. Styret anser at det er tilrettelagt for full likestilling mellom kjønn i selskapet, og det er derfor ikke planlagt spesielle tiltak.

Styret mener arbeidsmiljøet er godt. Sykefraværet var på 1,12 %. Det har ikke vært skader eller ulykker.

Selskapet forurenser ikke miljøet.

Fremtidig finansiell risiko

Markedsrisiko: Foretaket har mulighet til å plassere overskuddsmidler i finansielle instrumenter, og er derfor eksponert mot svingninger i de underliggende markedene.

Kreditrisiko: Selskapet yter ikke kreditt til kunder. Inntekter fra samarbeidspartnere avregnes månedlig med korte betalingsfrister.

Likviditetsrisiko: Selskapets kortsiktige gjeld er vesentlig lavere enn selskapets omløpsmidler. Selskapets langsiktige gjeld er ubetydelig. Styret vurderer likviditetsrisikoen som liten.

Utvikling og resultat (Tall i hele 1000)	2019	2020	2021	2022
Omsetning	44.298	51.575	47.571	26.898
Resultat etter skatt	8.298	13.632	8.700	- 5.607

Styret mener at det fremlagte regnskap gir en rettvise oversikt over utvikling, resultat og stilling pr. 31.12.2022.

Egenkapitalen pr. 31.12.2022 er på TNOK 14.415 hvorav innskutt egenkapital utgjør TNOK 2.296 og annen egenkapital utgjør TNOK 12.119.

Kontantbeholdningen pr. 31.12.2022 er TNOK 3.801.

Dokumentet er signert digitalt av:

- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



Kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler om kapitaldekning, og har gjennom hele 2022 hatt en egenkapital som tilfredsstiller myndighetenes krav (8%). Hensyntatt årets resultat og disponeringer er kapitaldekningen 15,32 % pr. 31.12.2022.

Fremtidsutsikter

Markedet for investeringstjenester har vært vanskelige i 2022, og selskapet hadde et negativt resultat i 1. tertial. Russlands invasjon av Ukraina bidro til meget høy inflasjon, stigende renter, negative børser og svært volatile markeder. Dette bedret seg i siste kvartal i fjor og første kvartal i år. Økonomiene, som i stor grad styrer børsutviklingen, har hatt, og vil sannsynligvis fortsatt ha god vekst for året som helhet. Selskapet har redusert kostnadene, og forventes å generere høyere inntekter og overskudd.

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

- Ytterligere kraftige børsfall
- Fremtidig lav avkastning for de investeringsprodukter selskapet representerer
- Opplæring av nye meglere og sikre at de blir lønnsomme
- Endring i rammebetingelser

Det har ellers ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for vurderingen av selskapets stilling.

Styret presiserer at det normalt er knyttet stor usikkerhet til vurdering av fremtidige forhold.

Oslo, 21. mars 2023

Ole Grøterud
Styreleder

Harald Meyer Ottho
Styremedlem

Bjørn Charles Kaaber
Styremedlem

Stig A. Rognstad
Daglig leder

Dokumentet er signert digitalt av:

- Kaaber, Bjørn Charles (22.04.1946), 22.03.2023
- Grøterud, Ole (21.01.1953), 23.03.2023
- Rognstad, Stig Andre (29.03.1963), 22.03.2023
- Ottho, Harald Meyer (17.08.1961), 22.03.2023

Forseglet av



Posten Norge



PLUS REVISJON AS
Audit & Advisory



Til generalforsamlingen i Norse Securities AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norse Securities AS som viser et underskudd på kr 5 606 916. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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.

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