



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 993 955 345  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NEXT KAPITALFORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Leif Weldings vei 16  
3208 SANDEFJORD

### 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: Robert Pedersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.04.2023

### 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, 26.03.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	5, 6	3 440 550	4 794 132
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 440 550</b>	<b>4 794 132</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	7	1 988 555	2 702 813
Avskrivning	8, 9	39 723	38 398
Annen driftskostnad	7	1 252 018	1 103 255
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 280 296</b>	<b>3 844 466</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>160 254</b>	<b>949 666</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		71 833	2 209
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-82 085	22 205
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>-10 252</b>	<b>24 414</b>
Annen finanskostnad		15 660	9 169
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>15 660</b>	<b>9 169</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-25 912</b>	<b>15 245</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>134 342</b>	<b>964 911</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	57 316	274 356
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>77 026</b>	<b>690 555</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>77 026</b>	<b>690 555</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Tilleggsutbytte	11	300 000	600 000
Overføringer annen egenkapital	11	-222 974	90 555
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>77 026</b>	<b>690 555</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	8	10 500	19 500
Utsatt skattefordel	10	6 445	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>16 945</b>	<b>19 500</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	9	6 710	37 433
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>6 710</b>	<b>37 433</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>23 655</b>	<b>56 933</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		339 538	590 394
Andre fordringer	12	380 483	742 112
<b>Sum fordringer</b>		<b>720 021</b>	<b>1 332 506</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer			277 085
<b>Sum investeringer</b>			<b>277 085</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	13	<b>970 627</b>	<b>633 287</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 690 648</b>	<b>2 242 878</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 714 303</b>	<b>2 299 811</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	11, 14	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	11	1 341 667	1 564 642
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 341 667</b>	<b>1 564 642</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 441 667</b>	<b>1 664 642</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt			110
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>110</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>110</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		32 228	26 056
Betalbar skatt	10	55 897	241 451
Skyldige offentlige avgifter	13	47 785	185 991
Annen kortsiktig gjeld		136 726	181 561
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>272 636</b>	<b>635 059</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>272 636</b>	<b>635 169</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 714 303</b>	<b>2 299 811</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 373755

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 993 955 345  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NEXT KAPITALFORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Leif Weldings vei 16  
3208 SANDEFJORD

#### 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: Robert Pedersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.04.2023

#### Grunnlag for avgivelse

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

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 06.05.2023



Organisasjonsnr: 993 955 345  
NEXT KAPITALFORVALTNING AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	5, 6	3 440 550	4 794 132
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 440 550</b>	<b>4 794 132</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	7	1 988 555	2 702 813
Avskrivning	8, 9	39 723	38 398
Annen driftskostnad	7	1 252 018	1 103 255
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 280 296</b>	<b>3 844 466</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>160 254</b>	<b>949 666</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		71 833	2 209
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-82 085	22 205
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>-10 252</b>	<b>24 414</b>
Annen finanskostnad		15 660	9 169
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>15 660</b>	<b>9 169</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-25 912</b>	<b>15 245</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	10	57 316	274 356
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>77 026</b>	<b>690 555</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>77 026</b>	<b>690 555</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Tilleggsutbytte	11	300 000	600 000
Overføringer annen egenkapital	11	-222 974	90 555
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>77 026</b>	<b>690 555</b>



Organisasjonsnr: 993 955 345  
NEXT KAPITALFORVALTNING AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2022** **2021**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	8	10 500	19 500
Utsatt skattefordel	10	6 445	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>16 945</b>	<b>19 500</b>

##### Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	9	6 710	37 433
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>6 710</b>	<b>37 433</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>23 655</b>	<b>56 933</b>
--------------------------	--	---------------	---------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer		339 538	590 394
Andre fordringer	12	380 483	742 112
<b>Sum fordringer</b>		<b>720 021</b>	<b>1 332 506</b>

##### Investeringer

Markedsbaserte aksjer			277 085
<b>Sum investeringer</b>			<b>277 085</b>

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	13	970 627	633 287
--	----	---------	---------

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 690 648</b>	<b>2 242 878</b>
-------------------------	--	------------------	------------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 714 303</b>	<b>2 299 811</b>
----------------------	--	------------------	------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	11, 14	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	11	1 341 667	1 564 642
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 341 667</b>	<b>1 564 642</b>



<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 441 667</b>	<b>1 664 642</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt			110
Sum avsetninger for forpliktelser			110
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>110</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		32 228	26 056
Betalbar skatt	10	55 897	241 451
Skyldige offentlige avgifter	13	47 785	185 991
Annen kortsiktig gjeld		136 726	181 561
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>272 636</b>	<b>635 059</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>272 636</b>	<b>635 169</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 714 303</b>	<b>2 299 811</b>



Organisasjonsnr: 993 955 345  
NEXT KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
14

#### Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	100000.00	1.00	100000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Theak Invest AS	55000.00	55.00%	Ordinære aksjer
CB Kapital AS	45000.00	45.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	100000.00	100.00%	

Theak Invest AS er eid 100 % av daglig leder Robert Pedersen. CB Kapital AS er eid 100 % av styremedlem Charlotte Boutenko.

Note  
7

#### Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1539665.00	2157166.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	313378.00	424858.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	101058.00	67216.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	34454.00	53574.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1988555.00	2702814.00

#### Ytelser til daglig leder

Note

#### Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj. forpl.</u>
-----------------------	-------------	----------------------



Daglig leder	755780.00	50529.00	
Styret			62500.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	755780.00	50529.00	62500.00

Pr. 31.12.2022 foreligger det for daglig leder og styrets leder ingen avtaler knyttet til bonusutbetalinger, overskuddsdeling, opsjoner eller sluttvederlag. Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

## Note

### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	44953.00	
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	75719.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	120672.00	

## Note

### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
3.00

## Note

### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

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



Next Kapitalforvaltning AS

---

## Årsrapport for 2022

### Årsberetning

#### Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

### Revisjonsberetning





## Next Kapitalforvaltning AS

### Resultatregnskap

	Note	2022	2021
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt	5, 6	3 440 550	4 794 132
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	7	1 988 555	2 702 813
Avskrivning	8, 9	39 723	38 398
Annen driftskostnad	7	1 252 018	1 103 255
Sum driftskostnader		3 280 296	3 844 466
Driftsresultat		160 254	949 666
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		71 833	2 209
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-82 085	22 205
Annen finanskostnad		15 660	9 169
Netto finansposter		-25 912	15 245
Ordinært resultat før skattekostnad		134 342	964 911
Skattekostnad på ordinært resultat	10	57 316	274 356
<b>Årsresultat</b>		<b>77 026</b>	<b>690 555</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Tilleggsutbytte	11	300 000	600 000
Overføringer annen egenkapital	11	-222 974	90 555
Sum disponert		77 026	690 555





## Next Kapitalforvaltning AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	8	10 500	19 500
Utsatt skattefordel	10	6 445	0
Sum immaterielle eiendeler		<u>16 945</u>	<u>19 500</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	9	6 710	37 433
Sum varige driftsmidler		<u>6 710</u>	<u>37 433</u>
Sum anleggsmidler		<u>23 655</u>	<u>56 933</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		339 538	590 394
Andre fordringer	12	<u>380 483</u>	<u>742 112</u>
Sum fordringer		<u>720 021</u>	<u>1 332 506</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer		0	277 085
Sum investeringer		<u>0</u>	<u>277 085</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	<u>970 627</u>	<u>633 287</u>
Sum omløpsmidler		<u>1 690 648</u>	<u>2 242 878</u>
Sum eiendeler		<u>1 714 303</u>	<u>2 299 811</u>





## Next Kapitalforvaltning AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	11, 14	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	11	1 341 667	1 564 642
Sum opptjent egenkapital		1 341 667	1 564 642
Sum egenkapital		1 441 667	1 664 642
<b>Gjeld</b>			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt		0	110
Sum avsetning for forpliktelser		0	110
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		32 228	26 056
Betalbar skatt	10	55 897	241 451
Skyldige offentlige avgifter	13	47 785	185 991
Annen kortsiktig gjeld		136 726	181 561
Sum kortsiktig gjeld		272 636	635 059
Sum gjeld		272 636	635 169
Sum egenkapital og gjeld		1 714 303	2 299 811

31. desember 2022  
Sandefjord, 3. februar 2023

Robert Pedersen  
Daglig leder

Helge Bernt Rutgersen  
Styrets leder

Charlotte Boutenko  
Styremedlem

Joakim Andre Aske  
Styremedlem





## Next Kapitalforvaltning AS

### Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		134 342	964 911
Periodens betalte skatt		-249 426	-274 211
Ordinære avskrivninger		39 723	38 398
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		257 028	457 469
Poster klassifisert som investerings-/finansieringsaktiviteter		27 752	-15 429
Endring i andre tidsavgrensingsposter		178 588	-486 130
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>388 007</u>	<u>685 008</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	-53 598
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		249 333	97 351
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	-93 120
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>249 333</u>	<u>-49 367</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger av utbytte		-300 000	-600 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-300 000</u>	<u>-600 000</u>
Netto endring i likvider i året		337 340	35 641
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		633 287	597 646
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>970 627</u>	<u>633 287</u>





## Next Kapitalforvaltning AS

---

### Noter til regnskapet for 2022

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk samt forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse. Selskapet har konsesjon som verdipapirforetak fra juni 2022.

#### *Salgsinntekter*

Selskapet mottar honorar fra investeringsrådgivning i forbindelse med finansielle instrumenter. Rådgivningshonorar inntektsføres på det tidspunktet tjenesten anses utført.

#### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

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

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

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

#### *Fordringer*

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende.

#### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

#### *Immaterielle eiendeler*

Immaterielle eiendeler som er kjøpt separat måles ved førstegangs innregning til kost. I senere perioder regnskapsføres immaterielle eiendeler til kost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Internt genererte immaterielle eiendeler, med unntak av utviklingskostnader som er innregnet i oppstilling av finansiell stilling, kostnadsføres løpende.

Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over utnyttbar levetid. Utnyttbar levetid og avskrivningsmetode for immaterielle eiendeler med bestemt levetid vurderes minst én gang i året. Lineære avskrivninger brukes for de fleste immaterielle eiendeler da dette best reflekterer forbruket av eiendelene. Gevinst eller tap ved avgang av immaterielle eiendeler beregnes som differansen mellom netto salgsinntekt og eiendelens regnskapsførte verdi, og rapporteres som inntekter og kostnader på separate linjer i resultatregnskapet.

#### *Pensjoner*

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning i form av en obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet yter årlig innskudd til den ansattes pensjonsparing. Selskapet har ingen forpliktelser utover å yte det årlige innskuddet. Det årlige innskuddet er å anse som periodens pensjonskostnad.





## Next Kapitalforvaltning AS

---

### Noter til regnskapet for 2022

#### *Skatter*

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

#### *Kontantstrømoppstilling*

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

#### *Bruk av estimater*

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

### Note 2 - Finansiell markedsrisiko

#### *Renterisiko*

Selskapets finansielle markedsrisiko pr. 31.12.2022 anses som lav. Selskapet driver ikke egenhandel og har sine inntekter i NOK. Finansiell markedsrisiko er derfor knyttet til bankinnskudd. Selskapets bankinnskudd er i NOK.







## Next Kapitalforvaltning AS

### Noter til regnskapet for 2022

#### Note 4 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at selskapet ikke kan gjøre opp sine forpliktelser til rett tid. Selskapet har god likviditet.

Fordeling etter restløpetid

Pr. 31.12.2022

	Uten	Inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3 mnd - 1 år	1 -5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>							
Bankinnskudd, kontanter mv.		970 627					970 627
Kundefordringer		339 538					339 538
Andre fordringer		380 483					380 483
Investering i aksjer og andeler							0
Varige driftsmidler	6 710						6 710
Utsatt skattefordel	6 445						6 445
Patenter, lisenser, varemerker mv.	10 500						10 500
<b>Sum eiendeler</b>	<b>23 655</b>	<b>1 690 648</b>	<b>0</b>				<b>1 714 303</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Annen kortsiktig gjeld				136 726			136 726
Skyldige offentlige avgifter		21 671		26 114			47 785
Betalbar skatt			27 949	27 948			55 897
Leverandørgjeld		32 228					32 228
Utsatt skatt	0						0
Egenkapital	1 441 667						1 441 667
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 441 667</b>	<b>53 899</b>	<b>27 949</b>	<b>190 788</b>			<b>1 714 303</b>

Fordeling etter restløpetid

Pr. 31.12.2021

	Uten	Inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3 mnd - 1 år	1 -5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>							
Bankinnskudd, kontanter mv.		633 287					633 287
Kundefordringer		590 394					590 394
Andre fordringer		742 112					742 112
Investering i aksjer og andeler		277 085					277 085
Varige driftsmidler	37 433						37 433
Patenter, lisenser, varemerker mv.	19 500						19 500
<b>Sum eiendeler</b>	<b>56 933</b>	<b>2 242 878</b>	<b>0</b>				<b>2 299 811</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Annen kortsiktig gjeld				181 561			181 561
Skyldige offentlige avgifter		151 313		34 678			185 991
Betalbar skatt			120 726	120 725			241 451
Leverandørgjeld		26 056					26 056
Utsatt skatt	110						110
Egenkapital	1 664 642						1 664 642
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 664 752</b>	<b>177 369</b>	<b>120 726</b>	<b>336 964</b>			<b>2 299 811</b>





## Next Kapitalforvaltning AS

### Noter til regnskapet for 2022

#### Note 5 - Beregning av faste kostnader

	2022	2021
Inntekter til foretaket	3 440 550	4 824 377
Redusert med positivt resultat før skatt	<u>-134 342</u>	<u>-964 911</u>
	<u>3 306 208</u>	<u>3 859 466</u>
<i>Beregningsgrunnlag faste kostnader</i>		
Kapitalkrav (25 %)	964 857	
Beregnet til 25 % av fjorårets faste kostnader x 12,5	12 060 831	

#### Note 6 - Salgsinntekter

	2022	2021
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Investeringsrådgivning	3 440 550	0
Øvrige inntekter	<u>0</u>	<u>4 794 132</u>
	<u>3 440 550</u>	<u>4 794 132</u>

Virksomhetsområdene ligger innenfor den konsesjon selskapet innehar. Selskapet fikk konsesjon med virkning fra juni 2022. Inntekt for 2021 er derfor ikke fordelt pr. virksomhetsområde.

#### Note 7 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2022	2021
Lønninger	1 539 665	2 157 166
Arbeidsgiveravgift	313 378	424 858
Pensjonskostnader	101 058	67 216
Andre ytelser	<u>34 454</u>	<u>53 574</u>
Sum	<u>1 988 555</u>	<u>2 702 814</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 3 årsverk.

#### *Ytelser til ledende personer*

	Lønn	Pensjonsutgifter	Styrehonorar
Daglig leder	755 780	50 529	
Styret			<u>62 500</u>
Total ytelse	<u>755 780</u>	<u>50 529</u>	<u>62 500</u>

Pr. 31.12.2022 foreligger det for daglig leder og styrets leder ingen avtaler knyttet til bonusutbetalinger, overskuddsdeling, opsjoner eller sluttvederlag.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstillt kravene i denne loven.





## Next Kapitalforvaltning AS

### Noter til regnskapet for 2022

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: **2022**

Lovpålagt revisjon	44 953
Andre attestasjonstjenester	30 000
Andre tjenester	45 719

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

### Note 8 - Immaterielle eiendeler

	Portefølje	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	45 000	45 000
Anskaffelseskost 31.12.	45 000	45 000
Akk.avskrivninger 31.12.	-34 500	-34 500
Balanseført verdi pr.31.12.	10 500	10 500
Årets avskrivninger	9 000	9 000
Økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

### Note 9 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2022	86 466	86 466
Anskaffelseskost 31.12.2022	86 466	86 466
Akk.avskrivning 31.12.2022	-79 756	-79 756
Balanseført pr. 31.12.2022	6 710	6 710
Årets avskrivninger	30 723	30 723
Økonomisk levetid	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

### Note 10 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	55 897	241 451
For mye (lite) avsatt tidligere år	7 974	32 905
Endring utsatt skatt	-6 555	0
Årets totale skattekostnad	<u>57 316</u>	<u>274 356</u>





## Next Kapitalforvaltning AS

### Noter til regnskapet for 2022

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	134 342	964 911
Permanente forskjeller	4 195	-8 343
Verdireduksjon finansielle instr. vurdert til virkelig verdi	82 085	0
Skattepliktig gevinst fra RF-1359	40 687	0
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	-54 333	0
Endring i midlertidige forskjeller	16 610	9 236
Årets skattegrunnlag	<u>223 586</u>	<u>965 804</u>
Betalbar skatt (25%) av årets skattegrunnlag	55 897	241 451

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Driftsmidler inkl. goodwill	-26 220	-9 610
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12.	-26 220	-9 610
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	0	-9 610
Sum	<u>-26 220</u>	<u>0</u>

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (25%) -6 445

*Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25% av resultat før skatt*

	<b>2022</b>
25% skatt av resultat før skatt	33 586
For mye/lite avsatt tidligere år	7 974
Permanente forskjeller (25%)	18 158
Beregnet skattekostnad	<u>59 718</u>

Effektiv skattesats \*) 44,5 %

\*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Selskapet benytter skattesats på 25 % etter reglene for finansforetak.

### Note 11 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 01.01.2022	100 000	1 564 641	1 664 641
Årsresultat	0	77 026	77 026
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	-300 000	-300 000
Egenkapital 31.12.2022	<u>100 000</u>	<u>1 341 667</u>	<u>1 441 667</u>

### Note 12 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Andre fordringer	332 810	682 810





## Next Kapitalforvaltning AS

---

### Noter til regnskapet for 2022

#### Note 13 - Bankinnskudd

	2022
Bundne skattetrekksmidler utgjør	3 325

#### Note 14 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100 000	1	100 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Theak Invest AS	55 000	55 %	55 %
CB Kapital AS	45 000	45 %	45 %
Sum	100 000	100 %	100 %

Theak Invest AS er eid 100 % av daglig leder Robert Pedersen. CB Kapital AS er eid 100 % av styremedlem Charlotte Boutenko.





## HENKA REVISJON AS

Revisjon og rådgivning  
Medlem av Den norske Revisorforening

**HENKA REVISJON AS**  
Statsautoriserte revisorer  
Leif Weldings vei 20  
NO-3208 Sandefjord

Telefon: 982 07 340  
E-post: [henry@henka.no](mailto:henry@henka.no)  
Foretaksregisteret  
Org.nr.: NO 914 954 010 MVA  
Bank: 2480 15 33554

Til generalforsamlingen i Next Kapitalforvaltning AS

### Uavhengig revisors beretning

#### Konklusjon

Vi har revidert Next Kapitalforvaltning AS sitt årsregnskap som viser et årsresultat på kr 77 026. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling 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 resultat 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 ansvarlig 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.

Penneo Dokumentnøkkel: 0E25A-W5J6M-UBZ7F-5V5ZZ-YJZK3-EB6Z1



## HENKA REVISJON AS

### 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 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Sandefjord, 3. februar 2023  
Henka Revisjon AS

Tom Sjuve  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



# 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."

## Tom Einar Sjuve

Partner

Serienummer: 9578-5999-4-946512

IP: 84.234.xxx.xxx

2023-03-06 13:37:11 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 6E25A-W5J6M-UBZ7F-5V5ZZ-YJZK3-EB6Z1

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



# Årsberetning Next kapitalforvaltning AS 2022

Next kapitalforvaltning AS tok i bruk konsesjon fra finanstillsynet 01.06.2022 til å yte investeringstjenester ref. vphl. § 2-1 (1) nr. 1 (mottak og formidling av ordre), og nr. 5 (investerings rådgivning), samt tilknyttede tjenester ref. vphl. § 2-6 (1) nr. 5.

## Selskapets virksomhet

Vi tilbyr helhetlig oppfølging av investeringsporteføljer og kapitalforvaltning. Vårt hovedfokus er på porteføljebygging ved hjelp av aktivt forvaltede fond og indeksforvaltning. Virksomheten drives ut fra selskapets lokaler i Sandefjord.

## Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn for regnskapet.

## Fremtidig utvikling

Det er god interesse for langsiktig sparing i fond og aksjer i Norge. Trenden har vært stigende over mange år, og forventes ikke å avta i vesentlig grad. 2022 var imidlertid et utfordrende år i finansmarkedene, med fallende aksjekurser, sterkt stigende inflasjon og økte renter. Noe som medførte at både aksjer og renter gav negativ avkastning for de fleste kunder.

Interessen for langsiktig sparing og formuesforvaltning har derimot ikke avtatt av den grunn, og vi forventer økt aktivitet i 2023.

Selskapet har per dags dato ingen kapitalbehov for å klare løpende drift eller fremtidig vekst. Selskapet kapitaldekning er tilfredsstillende ut fra dagens drift.

## Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet omsatte for 3,4 millioner i 2022, ned fra 4,8 millioner året før.

Selskapet oppnådde i 2022 et driftsresultat på 160.000 før skatt, mot 950.000 i 2021.

Selskapet hadde en kapitaldekningsprosent på 9,05% ved utgangen av 2022. Egenkapitalen ved utgangen av året var 1,4 millioner.

Next Kapitalforvaltning AS  
Leif Weldingsvei 16, 3208 Sandefjord. Org.nr.: 993 955 345  
e-post: [post@nextkapital.no](mailto:post@nextkapital.no) –Telefon 488 88 099

Transaksjon 09222115557488004143



Signert RP, HR, JA, CB



## Forventet finansiell utvikling

Den videre utviklingen i selskapet forventes å være stabil, og økende. Selskapet sine hovedinntekter kommer fra faste løpende rådgivningshonorarer, som kun svinger med markedsutviklingen.

## Kommentar til kontantstrømanalysen

Netto kontantstrøm fra driften var 388.000 i 2021, ned fra 685.000 året før. Samtidig ble det tilført 249.000 fra investeringer. Kontanter og bankinnskudd ved utgangen av året 970.000, som er opp fra foregående år. Kontantstrømmen fra driften må sies å være tilfredsstillende.

## Risiko

Selskapet er naturlig eksponert mot flere risikofaktorer, slik som markedsforhold, kundeavgang og regulatoriske forhold. Å redusere risikofaktorene så langt det lar seg gjøre er selskapets høyeste prioritet.

Next kapitalforvaltning har uavhengig Compliance-funksjon som er utkontrahert til PWC, som overvåker og kontrollerer etterlevelsen av regelverket som verdipapirforetak. I tillegg rapporteres det jevnlig til Finanstilsynet etter regelverket for verdipapirforetak.

### Finansiell risiko

Selskapet sin finansielle risiko er veldig begrenset. Next benytter ingen finansielle instrumenter. Den eneste finansielle risikoen selskapet er eksponert for er likviditets risiko.

### Markedsrisiko

Selskapet er eksponert mot svingninger i rente og aksjemarkedet. De løpende inntektene vil svinge med utviklingen i markedet.

### Kreditt og likviditetsrisiko

Selskapet har ingen kredittfasiliteter, og er derfor kun eksponert for likviditets risiko. Likviditetsrisikoen blir løpende vurdert og fulgt opp av selskapets ledelse og styre

## Forsikringsdekning

Det er ikke tegnet særskilt styre ansvarsforsikring for styremedlemmer.

Next Kapitalforvaltning AS  
Leif Weldingsvei 16, 3208 Sandefjord. Org.nr.: 993 955 345  
e-post: [post@nextkapital.no](mailto:post@nextkapital.no) –Telefon 488 88 099

Transaksjon 09222115557488004143



Signert RP, HR, JA, CB



## Redegjørelse om samfunnsansvar

Selskapet følger prinsipper og prosedyrer med hensyn til menneskerettigheter, arbeidstaker rettigheter og sosiale forhold. Det søkes videre å bekjempe korrupsjon i våre forretningsstrategier og daglig drift.

For alle kunders investeringer i fond, søkes det å følge prinsipper for bærekraftige investeringer.

## Arbeidsmiljø og personale

Ved utgangen av 2022 hadde selskapet 3 ansatte. I løpet har året har det hverken forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader.

## Likestilling

Next kapitalforvaltning AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

## Miljørapportering

Selskapet forurensar ikke det ytre miljøet.

## Utbytte og disponeringer

Styret foreslår at årsresultatet overføres til egenkapital.

Sandefjord, 03.02.23

X

Helge B. Rutgersen  
Styreleder

X

Joakim Aske  
Styremedlem

X

Charlotte Boutenko  
Styremedlem

X

Robert Pederen  
Daglig leder

Next Kapitalforvaltning AS  
Leif Weldingsvei 16, 3208 Sandefjord. Org.nr.: 993 955 345  
e-post: [post@nextkapital.no](mailto:post@nextkapital.no) –Telefon 488 88 099

Transaksjon 09222115557488004143



Signert RP, HR, JA, CB