



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 930 215 325
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Olav Vs gate 5
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Trond Arne Espås
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2025

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 03.05.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	23 494 015	1 680 000
Sum inntekter		23 494 015	1 680 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	9 095 471	3 184 283
Annen driftskostnad	2	9 599 816	926 115
Sum kostnader		18 695 287	4 110 398
Driftsresultat		4 798 728	-2 430 398
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 246	711
Annen finansinntekt			119
Sum finansinntekter		5 246	831
Rentekostnad til foretak i samme konsern		316 442	76 249
Annen finanskostnad		63	474
Sum finanskostnader		316 505	76 723
Netto finans		-311 260	-75 892
Resultat før skattekostnad		4 487 469	-2 506 290
Skattekostnad på resultat	3	1 046 679	-551 384
Årsresultat	4	3 440 790	-1 954 906
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 440 790	-1 954 906
Totalresultat		3 440 790	-1 954 906
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs		-4 495 377	
Ordinært utbytte		4 495 377	
Avsatt til annen egenkapital		3 440 790	-1 954 906



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum overføringer og disponeringer		3 440 790	-1 954 906



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		551 384
Sum immaterielle eiendeler			551 384
Sum anleggsmidler		0	551 384
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	5	14 860 275	
Andre kortsiktige fordringer	5	341 038	2 356 057
Krav på innbetaling av selskapskapital			30 000
Sum fordringer	5	15 201 313	2 386 057
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	7 351 846	3 988 620
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 351 846	3 988 620
Sum omløpsmidler		22 553 158	6 374 678
SUM EIENDELER		22 553 158	6 926 062
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	59 412	58 824
Overkurs		2 312 271	1 500 000
Sum innskutt egenkapital		2 371 683	1 558 824
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8, 10	1 485 884	-1 954 906



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum opptjent egenkapital		1 485 884	-1 954 906
Sum egenkapital	4	3 857 566	-396 082
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5		
Langsiktig konserngjeld	5, 5	2 500 000	5 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		2 500 000	5 000 000
Sum langsiktig gjeld		2 500 000	5 000 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	475 142	140 417
Betalbar skatt	3	495 295	
Skyldig offentlige avgifter		292 479	1 937 775
Utbytte		4 495 377	
Annen kortsiktig gjeld	5	10 437 299	243 952
Sum kortsiktig gjeld	5	16 195 592	2 322 144
Sum gjeld		18 695 592	7 322 144
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		22 553 158	6 926 062



Til generalforsamlingen i Newsec Investment Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Newsec Investment Management AS som viser et overskudd på NOK 3 440 790. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, 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, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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.

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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 962316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492), RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS. Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Penneo Dokumentnøkkel: E7K0J-YXAQJ-JTFHY-QT5IH-X6QYC-ZCGQT





Revisors beretning 2024 for Newsec Investment Management AS

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. 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, 25. mars 2025
RSM Norge AS

Lars Løyning
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: E7K0J-YXAQJ-JTFHY-Q75IH-X6QYC-ZCGQT





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."

Løyning, Lars

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1140989

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-27 14:54:07 UTC



Penneo DokumentID: E7K0J-YXAQJ-JTFHY-QJ5IH-X6QYC-ZCGQT

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

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

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

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

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



Årsberetning 2024 for Newsec Investment Management AS

VIRKSOMHETENS ART

Newsec Investment Management AS er et selskap der virksomheten omfatter tilrettelegging og løpende forvaltning av eiendomsprosjekter. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 2-2 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

FREMTIDIG UTVIKLING

Det ble etablert drift i selskapet i 2023. Selskapet har etter den tid hatt betydelig vekst i oppdragsmengden, og har økt omsetningen fra NOK 1.680.000 i 2023 til NOK 23.494.015 i 2024. Markedsutsiktene er gode, og selskapet planlegger å rekruttere minimum en person i løpet av året for å håndtere oppdragsmengden.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

FINANSIELL RISIKO

Selskapet er utelukkende finansiert ved egenkapital og gjeld fra eier.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert mot markedsrisiko knyttet til forvaltningen da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig reduksjon i forvaltningsvolum, samt med tilhørende reduksjon i forvaltningshonorar fra samtlige produktkategorier

Kreditrisiko

Risiko for at selskapets motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees lav.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsrisiko ansees moderat. Ledelsen følger nøye med på likviditeten i selskapet og rapporterer til styret på kvartalsvis basis.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Det er ikke registrert sykefravær sist år.

Newsec Investment Management AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk ansees for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 3 ansatte, og et styre bestående av 6 personer, alle menn.

MILJØRAPPORTERING

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner gjennom ett av eierselskapenes konsernforsikring. Forsikringen er ansett som tilstrekkelig.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Newsec Investment Management AS har ikke gjennomført FoU-aktiviteter i 2024:





ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2024 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 3 440 790 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Avsatt til utbytte	4 495 377
Til annen egenkapital	3 440 790
Overført fra overkurs	-4 495 377

Oslo, 25.03.2025

Styret i Newsec Investment Management AS

Max Björn Lindblom Barclay
styreleder

Jon Harry Dahlberg Årstad
styremedlem

Ole-Christian Rustad
daglig leder/ styremedlem

Morten Slette
styremedlem

Andre Michaelsen
styremedlem

Hans Johan Håkansson
styremedlem





RESULTATREGNSKAP

NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2024	2023
Salgsinntekt	1	23 494 015	1 680 000
Sum driftsinntekter		23 494 015	1 680 000
Lønnskostnad	2	9 095 471	3 184 283
Annen driftskostnad	2	9 599 816	926 115
Sum driftskostnader		18 695 287	4 110 398
Driftsresultat		4 798 728	-2 430 398
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		5 246	711
Annen finansinntekt		0	119
Rentekostnad på lån fra eier		316 442	76 249
Annen finanskostnad		63	474
Resultat av finansposter		-311 260	-75 892
Resultat før skattekostnad		4 487 469	-2 506 290
Skattekostnad på resultat	3	1 046 679	-551 384
Årsresultat	4	3 440 790	-1 954 906
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte		4 495 377	0
Avsatt til annen egenkapital		3 440 790	-1 954 906
Overført fra overkurs		-4 495 377	0
Sum overføringer		3 440 790	-1 954 906





BALANSE

NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS

EIENDELER	Note	2024	2023
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	3	0	551 384
Sum immaterielle eiendeler		0	551 384
VARIGE DRIFTSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Sum anleggsmidler		0	551 384
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	5	14 860 275	0
Andre kortsiktige fordringer	5	341 038	2 356 057
Krav på innbetaling av aksjekapital		0	30 000
Sum fordringer	5	15 201 313	2 386 057
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	7 351 846	3 988 620
Sum omløpsmidler		22 553 158	6 374 678
Sum eiendeler		22 553 158	6 926 062

NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS

SIDE 4





BALANSE

NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2024	2023
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	7	59 412	58 824
Overkurs		2 312 271	1 500 000
Sum innskutt egenkapital		2 371 683	1 558 824
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	8, 10	1 485 884	-1 954 906
Sum opptjent egenkapital		1 485 884	-1 954 906
Sum egenkapital	4	3 857 566	-396 082
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSE			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Langsiktig sub-ordinert lån fra eier	5	2 500 000	0
Langsiktig lån fra eier	5	0	5 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		2 500 000	5 000 000
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	475 142	140 417
Betalbar skatt	3	495 295	0
Skyldig offentlige avgifter		292 479	1 937 775
Utbytte		4 495 377	0
Annen kortsiktig gjeld	5	10 437 299	243 952
Sum kortsiktig gjeld	5	16 195 592	2 322 144
Sum gjeld		18 695 592	7 322 144
Sum egenkapital og gjeld		22 553 158	6 926 062

Oslo, 25.03.2025

Styret i Newsec Investment Management AS

Max Björn Lindblom Barclay
styreleder

Jon Harry Dahlberg Årstad
styremedlem

Ole-Christian Rustad
daglig leder/ styremedlem

Morten Slette
styremedlem

Andre Michaelsen
styremedlem

Hans Johan Håkansson
styremedlem

NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS

SIDE 5





KONTANTSTRØMOPPSTILLING

NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS

	Note	2024	2023
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		4 487 469	-2 506 290
Endring i kundefordringer		-14 860 275	0
Endring i leverandørgjeld		334 725	140 417
Endring i andre tidsavgrensingsposter		10 901 307	-174 331
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		863 225	-2 540 204
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		2 500 000	5 000 000
Innbetalinger av egenkapital		0	1 528 824
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		2 500 000	6 528 824
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		3 363 225	3 988 620
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		3 988 620	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		7 351 846	3 988 620

NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS

SIDE 6





Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

INNETEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter (anleggskontrakter) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 1 Salgsinntekter

	2024	2023
Pr. Virksomhetsområde		
Tilretteleggingshonorarer	22 700 000	1 680 000
Forvaltningshonorarer	794 015	0
Sum	23 494 015	1 680 000
Geografisk fordeling		
Norge	23 494 015	1 680 000
Sum	23 494 015	1 680 000





Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNSSKOSTNADER

	2024	2023
Lønninger	5 785 858	2 288 892
Bonus	1 983 600	0
Arbeidsgiveravgift	1 022 031	778 846
Pensjonskostnader	283 787	114 577
Andre ytelser	20 194	1 968
Sum	9 095 471	3 184 283
Gjennomsnittlig antall årsverk	3	1

YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

	2024					Sum
	Lønn	Styrehonorar	Bonus	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse	
Daglig leder	1 525 884		0 1 050 000	111 611	3 407	2 690 902
Styremedlem	1 525 884		0 300 000	111 611	3 407	1 940 902
	2023					Sum
	Lønn	Styrehonorar	Bonus	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse	
Daglig leder	1 441 365		0 0	89 300	1 098	1 531 763
Styremedlem	0		0 0	0	0	0

Daglig leder har avtale om etterlønn tilsvarende 75 % av grunnlønn i et halvt år etter fratreden fra sin stilling. Etterlønnen gir ikke opptjening av feriepengar eller pensjonsrettigheter.

BONUS

Minimum 10 % av selskapets årlige driftsresultat skal avsettes til bonus til selskapets ansatte, herunder daglig leder. For 2024 utgjør dette NOK 1.550.000. Daglig leder har dessuten en tilleggsavtale om utbetaling av en engangsbonus på NOK 750.000 for 2024

LÅN OG SIKKERHETSSTILLELSE TIL LEDEDE PERSONER, AKSJEIEIERE M.V.

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for daglig leder, medlemmer av styret, eiere eller øvrige ansatte

PENSJON

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

REVISOR

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:





	2024	2023
Lovpålagt revisjon	54 025	12 500
Andre attestasjonstjenester	15 025	0
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	0	0
Sum	69 050	12 500

Beløpene er eksklusiv merverdiavgift.

Note 3 Skatt

	2024	2023	
Årets skattegrunnlag	2024	2023	
Betalbar skatt	495 295	0	
Endring i utsatt skatt	551 384	-551 384	
Sum skattekostnad	1 046 679	-551 384	
Beregning av årets skattegrunnlag:	2024	2023	
Ordinært resultat før skattekostnad	4 487 469	-2 506 290	
Anvendelse av fremførbart underskudd	-2 506 290	0	
Årets skattegrunnlag	1 981 179	-2 506 290	
Betalbar skatt i balansen:	2024	2023	
Betalbar skatt på årets resultat	495 295	0	
Sum betalbar skatt i balansen	495 295	0	
Oversikt over midlertidige forskjeller:	2024	2023	Endring
Sum	0	0	0
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-2 506 290	-2 506 290
Sum	0	-2 506 290	-2 506 290
Utsatt skatt / skattefordel (25 %)	0	-626 573	-626 573
Effekt av endring av skattesats	0	-75 189	
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultat før skatt:	2024	2023	
Resultat før skatt	4 487 469	-2 506 290	
25 % skatt av resultat før skatt	1 121 867	-551 384	
Endret skattesats på midlertidige forskjeller 01.01.24	-75 188	0	
Beregnet skattekostnad	1 046 679	-551 384	
Effektiv skattesats	23,3 %	22,0 %	





Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	58 824	1 500 000	0	-1 954 906	-396 082
Årets resultat				3 440 790	3 440 790
Utbytte		-4 495 377			-4 495 377
Emisjon ved gjeldskonvertering	588	5 307 648	0	0	5 308 236
Pr 31.12.2024	59 412	2 312 271	0	1 485 884	3 857 566

Note 5 Mellomværende med eier

	2024	2023
Fordringer		
Kundefordringer	0	0
Andre kortsiktige fordringer	0	0
Sum	0	0
Gjeld		
Langsiktig sub-ordinert lån fra eier	2 500 000	0
Langsiktig lån fra eier	0	5 000 000
Leverandørgjeld	0	0
Påløpt rente lån fra eier (annen kortsiktig gjeld)	83 846	76 203
Sum	2 583 846	5 076 203

Det har ikke vært kjøp eller salg med eierselskapene hverken i 2024 eller 2023.

Note 6 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 0.

Selskapet har ikke hatt klientmidler hverken i 2023 eller 2024.

Note 7 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I NEWSEC INVESTMENT MANAGEMENT AS PR. 31.12.2024 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	490	58,8	28 824
B-aksjer	510	58,8	30 000
C-aksjer	10	58,8	588
Sum	1 010		59 412

EIERSTRUKTUR

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Newsec AS	500	49,50	49,50
Ocr AS	255	25,25	25,25
2662 Invest AS	255	25,25	25,25
Totalt antall aksjer	1 010	100,00	100,00





Aksjer eiet av styret og daglig leder (direkte og indirekte):

Daglig leder eier 25,25 % av selskapet gjennom OCR AS.
Morten Slette eier 25,25 av selskapet gjennom 2662 Invest AS.

Max Björn Lindblom Barclay, Jon Harry Dahlberg Årstad og Hans Johan Håkansson har eierskap gjennom direkte eller indirekte eierskap i Newsec AS som eier 49,5 %.

Note 8 Fortsatt drift

Resultatet for 2024 viser et overskudd på kr. 3 440 790 etter skatt, mot kr. -1 954 906 i 2023 og egenkapitalen er positiv. Soliditeten og likviditeten er fortsatt god og det er ikke noe som indikerer at driften ikke kan fortsette. Styret vurderer at forutsetningene for fortsatt drift er til stede og legger det til grunn for avlagt årsregnskap.

Note 9 Finansiell Markedsrisiko

Newsec Investment Management AS benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Selskapets virksomhet består av en rekke prosjekter. Det er stor variasjon i prosjektene mht kompleksitet, størrelse, varighet og risiko. Prosjektsammensetningen påvirker virksomhetens risikobilde.

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valuta, rente- og prisisiko), kredittisiko og likviditetsrisiko. Selskapet har lav følsomhet for endringer i valuta, sterke kontantstrømmer, relativt lav renteesponering og beskjedne tap på kundefordringer.

KREDITTRISIKO

Selskapet har kredittisiko knyttet til kundefordringer. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være beskjeden. Det har historisk sett vært lite tap på fordringer.

VALUTARISIKO

Selskapets valutaeksponering er lav fordi inntekter og kostnader normalt er i samme valuta.

LIKVIDITETSRISIKO

Selskapets finansiering er basert på egenkapital og langsiktig sub-ordinert lån fra eier.

Note 10 Kapitaldekning

	2024
Ansvarlig kapital	
Aksjekapital	59 412
Overkurs	2 312 271
Annen egenkapital	1 485 884
Sum balanseført egenkapital	3 857 566
Utsatt skattefordel som skyldes midl. forskjeller	-
Sum ren kjernekapital kapital	3 857 566
Ansvarlig lånekapital	2 500 000





Sum ansvarlig kapital	6 357 567
------------------------------	------------------

Kapitalkravet skal være det høyeste av startkapitalkravet, kravet til faste kostnader og kreditt og markedsrisiko. Pr 31.12.2024 var det 25 % av faste kostnader som var det effektive kapitalkravet.

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger: **2024**

Alt. 1) Faste kostnader ihht. driftsplan	6 450 000
--	-----------

Kapitalkrav tilsvarende 25 % av faste kostnader	1 612 500
--	------------------

Sum beregningsgrunnlag faste kostnader	20 156 250
--	------------

Alt. 2) Risikovektet kreditt og markedsrisiko

Institusjoner 20 %	1 470 369
--------------------	-----------

Øvrige engasjementer 100%	15 201 313
---------------------------	------------

Sum beregningsgrunnlag kreditt og markedsrisiko	16 671 682
--	-------------------

Alt. 3) Startkapitalkrav 50 000 EUR	569 825
--	----------------

Gjeldende kapitalkrav

Ansvarlig kapital	1 612 500
-------------------	-----------

Kjernekapital	1 209 375
---------------	-----------

Ren kjernekapital	907 031
-------------------	---------

Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)

Ansvarlig kapital (krav 8 %)	24 %
------------------------------	------

Kjernekapital (krav 6 %)	12 %
--------------------------	------

Ren kjernekapital (krav 4,5 %)	12 %
--------------------------------	------

Faste kostnader

For 2025 vil faste kostnader for driftsplan 2025 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav som følge av at selskapet ikke har hatt et helt driftsår.

Kapitalkravet relatert til faste kostnader er 1 862 500 for 2025.





Verifikasjon

Transaksjon 09222115557542516576

Dokument

Newsec Investment Management AS 25.03.25 til
signering
Hoveddokument
12 sider
Initiert på 2025-03-25 17:21:43 CET (+0100) av Trond
Arne Espås (TAE)
Ferdigstilt den 2025-03-26 08:37:03 CET (+0100)

Initiativtaker

Trond Arne Espås (TAE)
Newsec Property Asset Management AS
trondarne.espas@newsec.no
+4791815273

Underskriverne

Ole-Christian Rustad (OR)
ocr@newsecim.no



Navnet norsk BankID oppga var "Ole-Christian Rustad"
BankID utstedt av "SpareBank 1 Utvikling DA"
2024-11-04 10:48:09 CET (+0100)
Signert 2025-03-25 19:19:24 CET (+0100)

Jon Harry Dahlberg Årstad (JHDÅ)
jon.arstad@newsec.no



Navnet norsk BankID oppga var "Jon Harry Dahlberg
Årstad"
BankID utstedt av "DNB Bank ASA"
2024-07-23 09:46:14 CEST (+0200)
Signert 2025-03-25 20:30:53 CET (+0100)

Morten Slette (MS)
ms@newsecim.no



Navnet norsk BankID oppga var "Morten Slette"
BankID utstedt av "DNB Bank ASA"
2024-01-26 10:36:33 CET (+0100)
Signert 2025-03-25 19:27:22 CET (+0100)

André Michaelsen (AM)
ami@adeb.no



Navnet norsk BankID oppga var "André Michaelsen"
BankID utstedt av "SpareBank 1 Utvikling DA"
2024-03-31 09:34:05 CEST (+0200)
Signert 2025-03-25 20:36:39 CET (+0100)





Verifikasjon

Transaksjon 09222115557542516576

Hans Johan Håkansson (HJH)
Fødselsnummer 198312145538
johan.hakansson@newsec.se

Max Björn Lindblom Barclay (MLB)
Fødselsnummer 711128-0439
max.barclay@newsec.com



Navnet svensk BankID oppga var "JOHAN HÅKANSSON"
Signert 2025-03-26 08:37:03 CET (+0100)



Navnet svensk BankID oppga var "MAX BARCLAY"
Signert 2025-03-25 22:00:01 CET (+0100)

Denne verifiseringen ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scrive.com/verify>

