



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 28.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 11.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	11, 13	46 833 646	50 764 592
Annen driftsinntekt	13	737 585	810 024
Sum inntekter		47 571 231	51 574 616
Kostnader			
Lønnskostnad	3	31 603 778	30 069 212
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	150 686	178 173
Annen driftskostnad	3	8 052 528	7 219 971
Sum kostnader		39 806 992	37 467 356
Driftsresultat		7 764 238	14 107 260
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		135 818	177 768
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	12	2 781 734	2 973 511
Sum finansinntekter		2 917 553	3 151 278
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	12		22 936
Annen rentekostnad		2 321	31 140
Sum finanskostnader		2 321	54 076
Netto finans		2 915 232	3 097 203
Ordinært resultat før skattekostnad		10 679 470	17 204 463
Skattekostnad på ordinært resultat	1, 4	1 979 308	3 572 385
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 700 162	13 632 078
Årsresultat		8 700 162	13 632 078
Årsresultat etter minoritetsinteresser		8 700 162	13 632 078
Totalresultat		8 700 162	13 632 078
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Ordinært utbytte		8 400 000	9 000 000
Avsatt til annen egenkapital		300 162	4 632 078
Sum overføringer og disponeringer	9	8 700 162	13 632 078



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	1, 4	32 653	40 222
Sum immaterielle eiendeler		32 653	40 222
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		231 922	274 387
Sum varige driftsmidler	2	231 922	274 387
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7		2 865 000
Investeringer i aksjer og andeler	12		2 000 000
Sum finansielle anleggsmidler			4 865 000
Sum anleggsmidler		264 575	5 179 609
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		672 940	1 238 807
Andre kortsiktige fordringer		591 309	744 625
Konsernfordringer		81 296	81 296
Sum fordringer	7	1 345 545	2 064 728
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	12	16 976 510	14 194 776
Sum investeringer		16 976 510	14 194 776
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5, 6	27 211 929	26 919 499
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		27 211 929	26 919 499
Sum omløpsmidler		45 533 984	43 179 002



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		45 798 559	48 358 611
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	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		17 726 783	17 426 621
Sum opptjent egenkapital		17 726 783	17 426 621
Sum egenkapital	9, 10	20 022 308	19 722 145
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	1		
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		71 830	231 902
Betalbar skatt	1, 4	1 971 739	3 572 458
Skyldig offentlige avgifter		1 914 815	1 700 065
Utbytte		8 400 000	9 000 000
Kortsiktig konserngjeld		58 300	58 300
Annen kortsiktig gjeld		13 197 567	13 911 741
Sum kortsiktig gjeld	7	25 614 251	28 474 466
Sum gjeld		25 776 251	28 636 466



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 798 559	48 358 611



Årsregnskap

2021

Norse Securities AS

Org.nr.:986 481 419

Styrets årsberetning 2021

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 bekrefte det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger den finansielle stillingen per årsskiftet, samt budsjettet for 2022.

Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Pr. 31.12.2021 hadde selskapet 26 ansatte, hvorav 4 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 1,45%. Det har ikke vært skader eller ulykker.

Selskapet forurensar 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)	2018	2019	2020	2021
Omsetning	27.030	44.298	51.575	47.571
Resultat etter skatt	-2.789	8.298	13.632	8.700

Styret mener at det fremlagte regnskap gir en rettvise oversikt over utvikling, resultat og stilling pr. 31.12.2021.

Egenkapitalen pr. 31.12.2021 er på TNOK 20.022 hvorav innskutt egenkapital utgjør TNOK 2.296 og annen egenkapital utgjør TNOK 17.726.

Kontantbeholdningen pr. 31.12.2021 er TNOK 27.212.



Kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler om kapitaldekning, og har gjennom hele 2021 hatt en egenkapital som tilfredsstillende myndighetenes krav (8%). Kapitaldekningen har gjennom året ligget på 25,86%.

Hensyntatt årets resultat og disponeringer er kapitaldekningen 26,27 % pr. 31.12.2021.

Fremtidsutsikter

Markedet for investeringstjenester har vært vanskelige i 2022, og selskapet hadde et negativt resultat de to første månedene. Russlands invasjon av Ukraina har medført svært volatile markeder. Dette er trolig midlertidig. Økonomiene, som i stor grad styrer børsutviklingen, har hatt, og vil sannsynligvis fortsatt ha god vekst. Det vil medføre fortsatt gode muligheter for 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, 22. mars 2022

Ole Grøterud
Styreleder

Bjørn Charles Kaaber
Styremedlem

Harald Meyer Ottho
Styremedlem

Stig A. Rognestad
Daglig leder



Resultatregnskap

Norse Securities AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	11, 13	46 833 646	50 764 592
Annen driftsinntekt	13	737 585	810 024
Sum driftsinntekter		47 571 231	51 574 616
Lønnskostnad	3	31 603 778	30 069 212
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	150 686	178 173
Annen driftskostnad	3	8 052 528	7 219 971
Sum driftskostnader		39 806 992	37 467 356
Driftsresultat		7 764 238	14 107 260
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		135 818	177 768
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	12	2 781 734	2 973 511
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	12	0	22 936
Annen rentekostnad		2 321	31 140
Resultat av finansposter		2 915 232	3 097 203
Ordinært resultat før skattekostnad		10 679 470	17 204 463
Skattekostnad på ordinært resultat	1, 4	1 979 308	3 572 385
Ordinært resultat		8 700 162	13 632 078
Årsresultat		8 700 162	13 632 078
Overføringer			
Avsatt til utbytte		8 400 000	9 000 000
Avsatt til annen egenkapital		300 162	4 632 078
Sum overføringer	9	8 700 162	13 632 078



Balanse

Norse Securities AS

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	1, 4	32 653	40 222
Sum immaterielle eiendeler		32 653	40 222
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		231 922	274 387
Sum varige driftsmidler	2	231 922	274 387
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7	0	2 865 000
Investeringer i aksjer og andeler	12	0	2 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		0	4 865 000
Sum anleggsmidler		264 575	5 179 609
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		672 940	1 238 807
Andre kortsiktige fordringer		591 309	744 625
Konsernfordringer		81 296	81 296
Sum fordringer	7	1 345 545	2 064 728
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	12	16 976 510	14 194 776
Sum investeringer		16 976 510	14 194 776
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5, 6	27 211 929	26 919 499
Sum omløpsmidler		45 533 984	43 179 002
Sum eiendeler		45 798 559	48 358 611



Balanse

Norse Securities AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	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		17 726 783	17 426 621
Sum opptjent egenkapital		17 726 783	17 426 621
Sum egenkapital	9, 10	20 022 308	19 722 145
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	162 000	162 000
Sum annen langsiktig gjeld		162 000	162 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		71 830	231 902
Betalbar skatt	1, 4	1 971 739	3 572 458
Skyldig offentlige avgifter		1 914 815	1 700 065
Utbytte		8 400 000	9 000 000
Gjeld til konsernselskap		58 300	58 300
Annen kortsiktig gjeld		13 197 567	13 911 741
Sum kortsiktig gjeld	7	25 614 251	28 474 466
Sum gjeld		25 776 251	28 636 466
Sum egenkapital og gjeld		45 798 559	48 358 611

Oslo, 22.03.2022
Styret i Norse Securities AS

Ole Grøterud
styreleder

Harald Meyer Ottho
styremedlem

Stig Andre Rognstad
daglig leder

Bjørn Kaaber
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

Norse Securities AS

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		10 679 470	17 204 463
+ Ordinære avskrivninger		150 686	178 173
- Periodens betalte skatt		-1 568 287	-2 018 818
+/- Endring i kundefordringer		565 867	-719 478
+/- Endring i leverandørgjeld		-160 072	131 263
+/- Verdiregulering markedsbaserte investeringer		-2 781 734	-2 950 575
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		2 514 721	213 001
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		9 400 651	12 038 029
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-108 221	-26 379
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-	-2 000 000
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-108 221	-2 026 379
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		-9 000 000	-5 500 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-9 000 000	-5 500 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		292 430	4 511 650
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		26 919 499	22 407 849
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		27 211 929	26 919 499



Noter 2021

Norse Securities AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

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

Driftsinntekter og kostnader

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Varige driftsmidler avskrives lineært over driftsmidlets forventede økonomiske levetid.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

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.

Konsern

Selskapet inngår i konsernregnskapet til konsernspiss Norse AS, Klengenberggata 7A, 0125 Oslo.

Konsernregnskapet er tilgjengelig i Regnskapsregisteret.

Note 2 Anleggsmidler

	Kunst	Oppussing lokaler	Inventar	Kontormaskiner	Sum
Anskaffelseskost 01.01.21	25 200	743 960	1 009 590	-	1 778 750
Tilgang	-	-	43 832	64 389	108 221
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.21	25 200	743 960	1 053 422	64 389	1 886 971
Akk. avskrivninger 31.12.21	-	655 417	988 902	10 732	1 655 051
Balanseført verdi pr. 31.12.21	25 200	88 543	64 520	53 657	231 922
Årets ordinære avskrivninger	-	106 284	33 670	10 732	150 686
Avskrivningsplan: Lineært		7 år	5 år	5 år	



Noter 2021

Norse Securities AS

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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn	24 517 146	24 448 895
Arbeidsgiveravgift	3 726 407	3 150 668
Finansskatt på lønn	1 299 814	1 261 101
Pensjonskostnader, premie innskuddspensjon	481 383	488 737
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 579 027	719 812
Sum	31 603 778	30 069 212

Gjennomsnittlig antall årsverk: 24

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styre
Lønn og bonus utbetalt i regnskapsåret	3 124 898	348 500
Pensjonskostnader (sparings og forsikring)	23 040	0
Annen godtgjørelse	29 969	0
Sum	3 177 907	348 500

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 2021 regnskapet.

Selskapet har ingen forpliktelser til å gi særskilte vederlag til daglig leder eller styreleder ved opphør/endringer i ansettelsesforholdet eller vervet.

Obligatorisk tjenestepensjon

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

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innskuddsplan

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonsordningen og innskuddsplanen er i tråd med lov om innskuddspensjon i arbeidsforhold.

Godtgjørelse til revisor

Kostnadsført honorar til revisor i 2021 er fordelt på følgende:

Lovpålagt revisjon	110 078
Attestasjonstjenester	0
Rådgivning	19 125
Andre tjenester	18 781
Sum honorar til revisor	147 984

Beløpene er inklusive mva.

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad:	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	10 679 470	17 204 463
+/- permanente forskjeller	-2 762 234	-2 914 929
+/- årets endring i midlertidige forskjeller	-30 279	296
Sum årets skattegrunnlag	7 886 957	14 289 830
Konsembidrag med skattemessig effekt		
Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt	7 886 957	14 289 830
Betalbar skatt	1 971 739	3 572 457
Betalbar inntektsskatt for selskapet	1 971 739	3 572 457
+/- skatteeffekt av konsembidrag	0	0
+/- endring utsatt skat/skattefordel	7 569	-74
Sum skattekostnad i resultatregnskapet	1 979 308	3 572 383



Noter 2021

Norse Securities AS

Forts. note 4 Skatt

Midlertidige forskjeller, grunnlag utsatt skatt/skattefordel:	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	-130 610	-160 890	-30 280
Sum midlertidige forskjeller	-130 610	-160 890	-30 280
<hr/>			
Grunnlag utsatt skatt / skattefordel	-130 610	-160 890	-30 280
Utsatt skatt / skattefordel (-)	-32 653	-40 223	-7 570

I henhold til reglene om finansskatt er utsatt skattefordel beregnet med 25 %.

Note 5 Bankinnskudd

	2021	2020
Bundne skattefrekksmidler	2 250 468	2 175 855

Note 6 Klientmidler

Konsern, andre investeringstjenester	2021	2020
Innnestående klientkonto	1 976	14 521 119
Klientansvar	-	-11 503 950
Overskytende, honorar ikke overført driftskonto	1 976	3 017 169

Note 7 Fordringer og gjeld

Mellomværende med selskap i samme konsern:	2021	2020
Kundefordringer	22 996	31 890
Netto fordring konsernbidrag (mottatt og avgitt)	-	-
Annen langsiktig fordring	-	2 865 000
<hr/>		
Langsiktig gjeld	2021	2020
Depositum fra leietakere (herav fra selskap i samme konsern kr 102 000)	162 000	162 000

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	200 000	1	200 000
<hr/>			
Aksjonærer	Aksjer	Eierandel	
Norse Partners AS	200 000	100,00 %	

Note 9 Endringer i egenkapitalen

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.21	200 000	2 000 000	95 524	17 426 621	19 722 145
Årets resultat				8 700 162	8 700 162
Avsatt utbytte				-8 400 000	-8 400 000
Egenkapital pr 31.12.21	200 000	2 000 000	95 524	17 726 783	20 022 307



Noter 2021

Norse Securities AS

Note 10 Kapitaldekning

Kapitaldekning	2021	2020
Beregningsgrunnlag basert på fjorårets faste kostnader	76 100 300	76 918 250
Ansvarlig kapital	19 989 655	19 949 111
Kapitaldekningsprosent	26,27 %	25,94 %

Ansvarlig kapital	2021	2020
Ren kjernekapital = Balansført egenkapital, se note 8	20 022 307	19 722 145
Fradrag for utsatt skattefordel	-32 653	-40 223
Netto ansvarlig kapital	19 989 655	19 681 923

Beregning av årets faste kostnader	2021	2020	2019
+ a inntekter	47 571 231	51 574 616	44 298 191
+ b negativt resultat før skatt	-	-	-
- b positivt resultat før skatt	-10 679 470	-17 204 463	-10 456 213
- ii variabel bonus	-8 250 558	-10 018 057	-9 228 138
Sum årets faste kostnader	28 641 203	24 352 096	24 613 840
Krav til ansvarlig kapital, 25 % av faste kostnader	7 160 301	6 088 024	6 153 460

Risikovektet beregningsgrunnlag	2021	2020
Risikovektet beregningsgrunnlag	23 996 363	26 783 000
Kapitalkrav 8 %	1 919 709	2 142 640

Startkapitalkrav	2021	2020
EUR 125 000, omregnet til balansedagens kurs	1 248 600	1 308 788

Note 11 Salgsinntekter

Virksomhetsområder	2021	2020
Investeringsrådgivning	46 633 646	47 585 677
Tilrettelegging	200 000	3 178 915
Sum salgsinntekter	46 833 646	50 764 592

All virksomhet drives i Norge.

Note 12 Aksjer og andeler i andre selskap

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler	Anskaffelseskost 31.12.21	Virkelig verdi 31.12.21	Resultatført verdiendring
Markedsbaserte aksjefond	9 977 064	16 976 510	2 781 734

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.

Investeringer i andre aksjer

Aksjene selskapet kjøpte i Antigrade AS i 2020 er utdelt som utbytte til morselskapet i 2021.

Note 13 Transaksjoner med nærstående parter

Salgsinntekter

Selskapet har gjennom året ytt analyse tjenester 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 240 000.

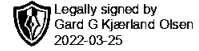
Selskapets morselskap Norse Partners AS eier 78,77% av Norse Forvaltning AS.

Annen driftsinntekt

Annen driftsinntekt er husleieinntekter. Årets resultatførte leieinntekter fra nærstående selskap utgjør kr 279 600.



PLUS REVISJON AS
Audit & Advisory



Til generalforsamlingen i Norse Securities AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Norse Securities AS sitt årsregnskap som viser et overskudd på kr 8 700 162. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, 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 rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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.

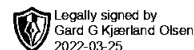
Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om samfunnsansvar.

Plus Revisjon AS

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



PLUS REVISJON AS
Audit & Advisory



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 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 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 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>

Oslo, 22 mars 2022
Plus Revisjon AS

Gard Greger 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, Foretaksregistrert