



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 309 439  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: STORM CAPITAL MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dagfinn Sundal  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.03.2023

### 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, 14.04.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Forvaltningshonorar		15 284 056	11 577 176
Resultatbasert honorar	4	18 608 543	22 788 767
Annen driftsinntekt		342 556	710 035
<b>Sum inntekter</b>		<b>34 235 155</b>	<b>35 075 978</b>
<b>Kostnader</b>			
Provisjonskostnader		1 031 816	788 714
Lønnskostnad	5	16 753 566	16 759 086
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	44 317	59 118
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9		
Annen driftskostnad		3 861 813	2 546 629
<b>Sum kostnader</b>		<b>21 691 513</b>	<b>20 153 547</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>12 543 642</b>	<b>14 922 431</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	7	164 507	3 481
Annen finansinntekt	7, 11	513 204	86 506
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	11		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>677 711</b>	<b>89 987</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	11		
Annen rentekostnad	7		
Annen finanskostnad	7	19 420	6 155
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>19 420</b>	<b>6 155</b>
<b>Netto finans</b>		<b>658 290</b>	<b>83 831</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
Skattekostnad på resultat	8		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
<b>Årsresultat</b>	14	<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 201 932	15 006 262
<b>Totalresultat</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		20 000 000	11 001 252
Overført til annen egenkapital			4 005 010
Overført fra annen egenkapital		-6 798 068	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utvikling	9		
Konsesjoner, patenter o.l.	9		5 027
Utsatt skattefordel	8, 9		
Goodwill	9		
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>5 027</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	9		
Maskiner og anlegg	9		
Skip og flytende installasjoner	9		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	9	149 667	136 752
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>149 667</b>	<b>136 752</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	6		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6		
Investeringer i aksjer og andeler	11		
Andre langsiktige fordringer	10		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>149 667</b>	<b>141 778</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Opptjent, ikke mottatt honorarer	10		
Andre kortsiktige fordringer	10	20 426 157	23 885 319
Konsernfordringer	6		
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 426 157</b>	<b>23 885 319</b>
<b>Investeringer</b>			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	11	4 180 715	463 373
Andre finansielle instrumenter	11		



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Sum investeringer</b>		<b>4 180 715</b>	<b>463 373</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12, 13	13 488 055	8 195 613
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 488 055</b>	<b>8 195 613</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>38 094 927</b>	<b>32 544 305</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>38 244 594</b>	<b>32 686 083</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	15	130 000	130 000
Beholdning av egne aksjer			-6 500
Overkurs		2 460 011	2 460 011
Annen innskutt egenkapital	14		6 500
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 590 011</b>	<b>2 590 011</b>

##### Opptjent egenkapital

Fond for vurderingsforskjeller	14		
Annen egenkapital	14	965 333	7 763 400
Udekket tap	14		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>965 333</b>	<b>7 763 400</b>

<b>Sum egenkapital</b>	16	<b>3 555 344</b>	<b>10 353 411</b>
------------------------	----	------------------	-------------------

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	8		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10		
Langsiktig konserngjeld	10		

<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
-----------------------------	--	----------	----------



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		58 330	161 106
Betalbar skatt	8		
Skyldig offentlige avgifter		542 053	561 905
Utbytte		20 000 000	11 001 252
Annen kortsiktig gjeld	10	14 088 867	10 608 409
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>34 689 250</b>	<b>22 332 672</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>34 689 250</b>	<b>22 332 672</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>38 244 594</b>	<b>32 686 083</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 361206

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 309 439  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: STORM CAPITAL MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dagfinn Sundal  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.03.2023

#### 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, 22.04.2023



Organisasjonsnr: 989 309 439  
STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Forvaltningshonorar		15 284 056	11 577 176
Resultatbasert honorar	4	18 608 543	22 788 767
Annen driftsinntekt		342 556	710 035
<b>Sum inntekter</b>		<b>34 235 155</b>	<b>35 075 978</b>
<b>Kostnader</b>			
Provisjonskostnader		1 031 816	788 714
Lønnskostnad	5	16 753 566	16 759 086
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	44 317	59 118
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9		
Annen driftskostnad		3 861 813	2 546 629
<b>Sum kostnader</b>		<b>21 691 513</b>	<b>20 153 547</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>12 543 642</b>	<b>14 922 431</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	7	164 507	3 481
Annen finansinntekt	7, 11	513 204	86 506
Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler	11		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>677 711</b>	<b>89 987</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	11		
Annen rentekostnad	7		
Annen finanskostnad	7	19 420	6 155
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>19 420</b>	<b>6 155</b>
<b>Netto finans</b>		<b>658 290</b>	<b>83 831</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
Skattekostnad på resultat	8		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
<b>Årsresultat</b>	14	<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>



<b>Overføringer og disponeringer</b>		
Ordinært utbytte	20 000 000	11 001 252
Overført til annen egenkapital		4 005 010
Overført fra annen egenkapital	-6 798 068	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>



Organisasjonsnr: 989 309 439  
STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

## BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2022	2021
------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utvikling	9		
Konsesjoner, patenter o.l.	9		5 027
Utsatt skattefordel	8, 9		
Goodwill	9		
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>5 027</b>

##### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	9		
Maskiner og anlegg	9		
Skip og flytende installasjoner	9		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	9	149 667	136 752
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>149 667</b>	<b>136 752</b>

##### Finansielle anleggsmidler

Lån til foretak i samme konsern	6		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6		
Investeringer i aksjer og andeler	11		
Andre langsiktige fordringer	10		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>149 667</b>	<b>141 778</b>

##### Omløpsmidler

###### Varer

##### Fordringer

Opptjent, ikke mottatt honorarer	10		
Andre kortsiktige fordringer	10	20 426 157	23 885 319
Konsernfordringer	6		
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 426 157</b>	<b>23 885 319</b>

##### Investeringer

Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	11	4 180 715	463 373
Andre finansielle instrumenter	11		
<b>Sum investeringer</b>		<b>4 180 715</b>	<b>463 373</b>



<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	12, 13	13 488 055	8 195 613
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 488 055</b>	<b>8 195 613</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>38 094 927</b>	<b>32 544 305</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>38 244 594</b>	<b>32 686 083</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	15	130 000	130 000
Beholdning av egne aksjer			-6 500
Overkurs		2 460 011	2 460 011
Annen innskutt egenkapital	14		6 500
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 590 011</b>	<b>2 590 011</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller	14		
Annen egenkapital	14	965 333	7 763 400
Udekket tap	14		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>965 333</b>	<b>7 763 400</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>16</b>	<b>3 555 344</b>	<b>10 353 411</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	8		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10		
Langsiktig konserngjeld	10		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		58 330	161 106
Betalbar skatt	8		
Skyldig offentlige avgifter		542 053	561 905
Utbytte		20 000 000	11 001 252
Annen kortsiktig gjeld	10	14 088 867	10 608 409
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>34 689 250</b>	<b>22 332 672</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>34 689 250</b>	<b>22 332 672</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>38 244 594</b>	<b>32 686 083</b>



Organisasjonsnr: 989 309 439  
STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
5.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Storm Capital Management AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storm Capital Management AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

### Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better  
working world

## 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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 10. mars 2023  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kjetil Rimstad  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Storm Capital Management AS 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnr: J2PWK-7MXSO-2DIXV-80TEN-Y71TU-PKEQV



# 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."

## Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-03-10 14:51:18 UTC



Penneo DokumentID: J2PWK-7NXXSO-2DIXV-80TEN-Y71TU-PKEQV

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>



Årsregnskap 2022

**STORM CAPITAL  
MANAGEMENT  
AS**

Org.nr.:989 309 439



## Årsberetning 2022 for Storm Capital Management AS

### **Virksomhetens art og vesentlige hendelser i regnskapsåret**

Storm Capital Management AS er et fondsforvaltningsselskap med konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond og til å drive aktiv forvaltning. Selskapet er forvalter og global distributør for det UCITS regulerte obligasjonsfondet Storm Fund II - Storm Bond Fund (SBF), som er basert i Luxembourg.

Selskapets hovedkontor er i Oslo.

### **Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet**

Årsregnskapet avgis for perioden 1. januar 2022 til 31. desember 2022 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt.

Omsetningen i 2022 var på NOK 34,2 millioner (2021: NOK 35,1 millioner). Årsresultat etter skatt ble NOK 13,2 millioner i 2022, mot NOK 15,0 millioner i 2021.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var NOK 16,4 millioner i 2022. Driftsresultatet var på NOK 12,5 millioner. Differansen skyldes endring i fordringer, gjeld og andre tidsavgrensningposter.

I tillegg til selskapets likviditetsbeholdning på NOK 13,5 millioner per 31. desember 2022 hadde selskapet utestående honorarer på NOK 18,6 millioner som ble innbetalt i januar 2023.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 38,2 millioner, sammenlignet med NOK 32,7 millioner året før. Selskapet har ingen rentebærende gjeld.

Selskapets totale egenkapital per 31.12.2022 var på NOK 3,6 millioner. Styret har i henhold til aksjeloven § 3-5 vurdert at selskapets egenkapital er forsvarlig og at det ikke er behov for tiltak utfra selskapets økonomiske utsikter for 2023.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Storm Capital Management AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

### **Fortsatt drift**

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

### **Arbeidsmiljø og personale**

Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

### **Likestilling**

Selskapet tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Ved utgangen av året har selskapet 5 ansatte, alle menn.

Det er ved utgangen av året ingen kvinner i selskapets styre.

### **Miljørapportering**

Selskapets virksomhet forurenses ikke det ytre miljø.

### **Fremtidig utvikling**

Fremtidsutsiktene betraktes som tilfredsstillende, se allikevel "Andre forhold" under.



## Relevante risikoer

### Markedsrisiko

Selskapet er indirekte eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig forvaltningskapital.

### Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er regulert gjennom aksjeloven, verdipapirfondloven og forskrifter fastsatt av Finanstilsynet. Risiko er knyttet til svikt i systemer og rutiner, samt bevisste eller ubevisste feil fra ansatte i selskapet.

Det er i henhold til internkontrollforskriften søkt etablert veldefinerte og klare ansvarsforhold. Dette er nedfelt i instruksverk og rutinebeskrivelser herunder identifiserte nøkkelkontroller i selskapet for å redusere den operasjonelle risikoen. Det er videre utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere eventuelle krisesituasjoner.

### Finansiell risiko

Den finansielle risiko anses som lav/moderat da de finansielle aktiva primært er bankinnskudd.

### Valutarisiko

Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko.

### Renterisiko

Selskapet hadde pr årsslutt ingen rentebærende gjeld. Renterisikoen er følgelig kun knyttet til innskuddsrenten.

### Kredittrisiko

Selskapet har ordinær kredittrisiko knyttet til fordringer mot fond forvaltet av selskapet.

### Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisiko.

## Disponering av årsresultat

Styret foreslår at selskapets resultat etter skatt for perioden på NOK 13 201 932 disponeres slik:

Avsatt til utbytte	NOK 20 000 000
Overført fra annen egenkapital	NOK 6 798 068

Styret bekrefter at selskapet har tilstrekkelig egenkapital og likviditet etter utbetaling av foreslått utbytte.

## Eierskap og selskapsledelse

Selskapets målsetning er å videreutvikle eksisterende produkt for å skape økte verdier for aksjonærene. Det er etablert interne kontroll- og risikostyringssystemer som også er knyttet til den finansielle rapporteringen til eiere og styret. I dette inngår blant annet periodisk internkontroll-gjennomgang.

Av selskapets ordinære aksjer er 75% eiet av Surfside Holding AS. Resterende 25% er eiet av nøkkelansatte.

Selskapets styre skal i henhold til vedtektene bestå av minimum fem medlemmer, hvorav minimum tre aksjonærvalgte og to andelseiervalgte. Selskapet har fått dispensasjon fra kravet om at to styremedlemmer må være andelseiervalgt. Det nåværende styret er godkjent av Finanstilsynet. Det består av fem medlemmer hvorav fire uavhengige styremedlemmer, styrets leder Erik M. Mathiesen, styremedlem Ragnar Sjoner, styremedlem Ulrik O. Engelschiøn og styremedlem Bertel O. B. Steen.



## Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapet har tegnet en ansvarsforsikring som dekker medlemmer av styret og ledelsen.


## Andre forhold, fremtidsutsikter og hendelser etter balansedagen.

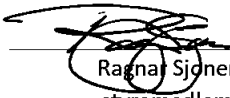
Storm Bond Fund har til tross for et uforutsigbart år levert en bra avkastning på 7.1% i IC NOK-klassen i 2022. Forvaltningskapitalen har økt betydelig i løpet av året og var NOK 4 414 millioner per 31.12.2022. Selskapet og styret mener dagens portefølje består av gode diversifiserte posisjoner med relativt korte durasjoner, og mener fondet har god tilgang til likviditet. På bakgrunn av dette mener styret at SBF og Storm Capital Management AS er godt tilpasset for eventuelle markedssvingninger og har gode fremtidsutsikter.

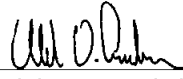
Det er etter det styret kjenner til ikke inntruffet øvrige forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for selskapets stilling og resultat.

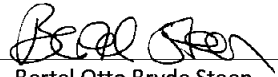
Oslo/Verbier, 09.03.2023

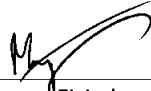
Styret i STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

  
Erik Mogens Mathiesen  
styreleder

  
Ragnar Sjøner  
styremedlem

  
Ulrik Otto Engelschiøn  
styremedlem

  
Bertel Otto Bryde Steen  
styremedlem

  
Morten Eivindssøn Astrup  
styremedlem

  
Tore Andersen  
daglig leder



## Resultatregnskap STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Forvaltningshonorar		15 284 056	11 577 176
Resultatbasert honorar	4	18 608 543	22 788 767
Annen driftsinntekt		342 556	710 035
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>34 235 155</b>	<b>35 075 978</b>
Provisjonskostnader		1 031 816	788 714
Lønnskostnad	5	16 753 566	16 759 086
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	44 317	59 118
Annen driftskostnad		3 861 813	2 546 629
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>21 691 513</b>	<b>20 153 547</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>12 543 642</b>	<b>14 922 431</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	7	164 507	3 481
Annen finansinntekt	7, 11	513 204	86 506
Annen finanskostnad	7	19 420	6 155
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>658 290</b>	<b>83 831</b>
Resultat før skattekostnad		13 201 932	15 006 262
<b>Resultat</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>14</b>	<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte		20 000 000	11 001 252
Overført til annen egenkapital		0	4 005 010
Overført fra annen egenkapital		6 798 068	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>13 201 932</b>	<b>15 006 262</b>



## Balanse

### STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

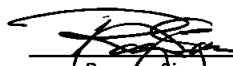

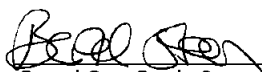
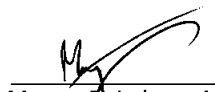
Eiendeler	Note	2022	2021
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter o.l.	9	0	5 027
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>5 027</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	9	149 667	136 752
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>149 667</b>	<b>136 752</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>149 667</b>	<b>141 778</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	10	20 426 157	23 885 319
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 426 157</b>	<b>23 885 319</b>
<b>Investeringer</b>			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	11	4 180 715	463 373
<b>Sum investeringer</b>		<b>4 180 715</b>	<b>463 373</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12, 13	13 488 055	8 195 613
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>38 094 927</b>	<b>32 544 305</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>38 244 594</b>	<b>32 686 083</b>

**Balanse****STORM CAPITAL MANAGEMENT AS**

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	15	130 000	130 000
Egne aksjer		0	-6 500
Overkurs		2 460 011	2 460 011
Annen innskutt egenkapital	14	0	6 500
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 590 011</b>	<b>2 590 011</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	14	965 333	7 763 400
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>965 333</b>	<b>7 763 400</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>16</b>	<b>3 555 344</b>	<b>10 353 411</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		58 330	161 106
Skyldig offentlige avgifter		542 053	561 905
Utbytte		20 000 000	11 001 252
Annen kortsiktig gjeld	10	14 088 867	10 608 409
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>34 689 250</b>	<b>22 332 672</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>34 689 250</b>	<b>22 332 672</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>38 244 594</b>	<b>32 686 083</b>

Oslo/Verbier, 09.03.2023

Styret i STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

  
Erik Mogens Mathiesen  
styreleder  
Ragnar Sjøner  
styremedlem  
Ulrik Otto Engelschiøn  
styremedlem  
Bertel Otto Bryde Steen  
styremedlem  
Morten Elvindssøn Astrup  
styremedlem  
Tore Andersen  
daglig leder



## Kontantstrøm STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	13 201 932	15 006 262
Avskrivninger	44 317	59 118
Endring i fordringer	3 434 997	-22 453 745
Endring i vareleverandørgjeld	0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	3 381 996	8 560 506
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	-3 717 342	49 707
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>16 345 900</b>	<b>1 221 848</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-52 206	-19 698
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	0	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner mv	0	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, obligas. / konsernbidrag til DS	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-52 206</b>	<b>-19 698</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av egenkapital	0	650 245
Utbetalinger av utbytte	-11 001 252	-416 467
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-11 001 252</b>	<b>233 778</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>5 292 442</b>	<b>1 435 928</b>
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	8 195 613	6 759 685
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>13 488 055</b>	<b>8 195 613</b>
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	13 488 055	8 195 613
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	0	0



## Note 2 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet er underlagt særregler for verdipapirfondsforetak.

### 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 skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

### Inntekter

Salgsinntektene består av forvaltningshonorarer og resultatbaserte honorarer. Honorarene inntektsføres når det foreligger en ubetinget rett til å motta dem. Der det foreligger usikkerhet rundt inntektens endelige størrelse, vil prinsippet om beste estimat legges til grunn.

### 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 av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

### Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler kostnadsføres.

### Immaterielle eiendeler

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

**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.

**Pensjoner - Innskuddsbasert ordning**

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

**Kortsiktige plasseringer**

Markedsbaserte finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi. Andre kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

**Kontantstrømoppstilling**

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

**Note 3 Risikostyring**

Selskapet er eksponert for følgende risikoer;

**Markedsrisiko**

Selskapet er eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig kapital hos potensielle investorer. Videre foreligger det selskapsspesifikk risiko knyttet til selskapets forvaltning av kundenes porteføljer i verdipapirmarkedet, da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig redusert forvaltningsvolum og -honorarer.

**Finansiell risiko**

Den finansielle risiko anses som lav/moderat. Selskapets finansielle aktiva er primært plassert med lav/moderat risikoprofil, primært i bankinnskudd.

**Operasjonell risiko**

Selskapets operasjonelle risiko er styrt gjennom aksjeloven, verdipapirfondloven og forskrifter fastsatt av Finanstilsynet med hjemmel i verdipapirfondloven. Risiko er knyttet til svikt i systemer og rutiner, samt bevisste eller ubevisste feil fra ansatte i konsernet. Det er i henhold til internkontrollforskriften fastsatt av Finanstilsynet søkt etablert veldefinerte og klare ansvarsforhold, videre er det utarbeidet rutinebeskrivelser herunder identifiserte nøkkelkontroller i selskapet for å redusere den operasjonelle risikoen. Det er videre utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere eventuelle krisesituasjoner.

Valutarisiko Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko.

**Renterisiko**

Selskapet har ingen ekstern rentebærende gjeld, og renterisiko er således kun knyttet til rente på bankinnskudd.

**Kredittrisiko**

Selskapet har ordinær kredittrisiko knyttet til fordringer mot fond forvaltet av selskapet.



## Note 4 Driftsinntekter

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Forvaltningshonorar	15 284 056	11 577 176
Resultatbasert honorar	18 608 543	22 788 767
Andre driftsinntekter	342 556	710 035
<b>Sum</b>	<b>34 235 155</b>	<b>35 075 978</b>
<b>Fordeling på virksomhetsområde</b>		
Forvaltning og distribusjon Storm Fund II - Storm Bond Fund	33 892 599	34 365 943
Distribusjon andre fond	17 328	56 479
Fremleieinntekt	325 228	653 556
<b>Sum</b>	<b>34 235 155</b>	<b>35 075 978</b>
<b>Geografisk fordeling</b>		
Luxembourg	33 892 599	34 365 943
Storbritannia	17 328	56 479
Norge	325 228	653 556
<b>Sum</b>	<b>34 235 155</b>	<b>35 075 978</b>



## Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	13 527 038	13 775 260
Arbeidsgiveravgift	2 261 241	1 993 540
Finansskatt	682 258	706 929
Pensjonskostnader	109 263	107 922
Andre ytelser	173 766	175 435
<b>Sum</b>	<b>16 753 566</b>	<b>16 759 086</b>

Sysselsatte årsverk 5 6

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Fast lønn/styrehonorar	1 060 349	200 000
Variabel lønn	467 850	0
Pensjonsutgifter	21 060	0
Annen godtgjørelse	7 251	0
<b>Sum</b>	<b>1 556 510</b>	<b>200 000</b>

Informasjon om godtgjørelsesordningen	2022	2021
Antall ansatte inkludert i ordningen	5	4
Antall ansatte som mottok variabel godtgjørelse	3	2
Utbetaling av fast godtgjørelse	6 594 903	6 468 276
Utbetaling av variabel godtgjørelse	4 868 270	241 676
<b>Total utbetaling</b>	<b>11 463 173</b>	<b>6 709 952</b>

Selskapets nåværende godtgjørelsesordning ble gjennomgått og vedtatt av styret 1. desember 2022, og var i hovedsak en videreføring av godtgjørelsesordningen vedtatt av styret 2. desember 2021. Minst 40 prosent av tildelt variabel godtgjørelse blir tilbakeholdt og utbetalt gradvis som fondsandeler.

Den variable godtgjørelsen som ble tildelt de tre ansatte i 2022 var basert på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, resultatene til foretaket, resultatene til Storm Fund II - Storm Bond Fund og foretaket som helhet. Nåværende og fremtidig risiko for foretaket og fond under forvaltning, samt kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet ble hensyntatt.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	171 931	156 056
Andre attestasjonstjenester	57 000	52 706
<b>Sum</b>	<b>228 931</b>	<b>208 763</b>



## Note 6 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 5. Selskapet hadde ingen mellomværende med konsernselskaper på balansedagen.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2022	2021
Salg av varer		
<b>Kjøp av varer og tjenester</b>		
Kjøp av tjenester fra Storm Norge AS:		
- Regnskap og administrasjonstjenester	514 784	587 505

## Note 7 Finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Annen renteinntekt	164 507	3 481
Valutagevinst (agio)	7 356	9 372
Annen finansinntekt	505 848	77 134
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>677 711</b>	<b>89 987</b>
<b>Finanskostnader</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Valutatap (disagio)	19 420	6 155
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>19 420</b>	<b>6 155</b>

## Note 8 Skatt

### Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Midlertidig forskjeller:	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	-5 967	-7 485	-1 518
Netto midlertidig forskjeller	-5 967	-7 485	-1 518
Akkumulert fremførbart underskudd	-25 031 788	-38 144 640	-13 112 852
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>	<b>-25 037 755</b>	<b>-38 152 125</b>	<b>-13 114 370</b>
Utsatt skattefordel (25%)	6 259 439	9 538 031	3 278 593
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-6 259 439	-9 538 031	-3 278 593
<b>Utsatt skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Skattepliktig inntekt:	2022	2021
Resultat før skattekostnad	13 201 932	15 006 262
Permanente forskjeller	-87 562	161 611
Endring i midlertidige forskjeller	-1 518	8 444
Anvendelse av fremførbart underskudd	-13 112 852	-15 176 316
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Betalbar skatt på årets resultat	0	0



<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets skattekostnad:	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For mye, lite avsatt tidligere år	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Note 9 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Inventar	Immaterielle eiendeler	Driftsløsøre	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	125 000	60 327	91 026	276 353
Tilgang	0	0	52 206	52 206
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	125 000	60 327	143 232	328 559
Akkumulerte avskrivninger	-35 428	-60 327	-83 137	-178 891
<b>Bokført verdi 31.12.2022</b>	<b>89 572</b>	<b>0</b>	<b>60 095</b>	<b>149 667</b>
Årets avskrivninger	12 504	5 027	26 787	44 317
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

### Note 10 Fordringer og gjeld

<b>Opptjente, ikke mottatte honorarer</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Opptjent, ikke mottatte honorarer	20 330 874	23 821 200
Avsetning til tap på opptjente honorarer	0	0
<b>Kundefordringer i balansen</b>	<b>20 330 874</b>	<b>23 821 200</b>
<b>Fordringer med forfall senere enn ett år</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Andre langsiktige fordringer	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Annen kortsiktig gjeld</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Avsetning bonus og feriepenger	13 350 489	10 055 992
Annen påløpt kostnad	738 378	552 417
<b>Sum</b>	<b>14 088 867</b>	<b>10 608 409</b>



## Note 11 Aksjer og finansielle instrumenter

Omløpsmidler	Anskaffelses-kost	Akk. Resultatførte verdiendring	Balanseført verdi 31.12.2022
Storm Fund II - Storm Bond Fund	3 789 560	391 152	4 180 715
<b>Sum</b>	<b>3 789 560</b>	<b>391 152</b>	<b>4 180 715</b>

Fondsandelene er tilknyttet selskapets godtgjørelsesordning for de ansatte som utgjør en betinget bonus.

## Note 12 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2022	2021
Skattetrekkskonto	342 507	345 513
<b>Trekkrettigheter</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ubenyttet kassekreditt	0	0

## Note 13 Klientmidler

Selskapet har per 31.12.2022 NOK 0 i klientmidler.

## Note 14 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	130 000	-6 500	2 460 011	6 500	7 763 400	10 353 411
Årets resultat	0	0	0	0	13 201 932	13 201 932
Avsatt til utbytte	0	0	0	0	-20 000 000	-20 000 000
Utdeling egne aksjer	0	6 500	0	-6 500	0	0
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>130 000</b>	<b>0</b>	<b>2 460 011</b>	<b>0</b>	<b>965 333</b>	<b>3 555 344</b>

Selskapet er etter verdipapirfondloven pålagt å ha ansvarlig kapital over startkapitalkravet på EUR 125 000. I tillegg skal selskapets ansvarlige kapital tilfredsstille kravene i kapitalkravsforskriften. Dette er beregnet i note 16.



## Note 15 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	106 500	1	106 500
Preferanse aksjer	23 500	1	23 500

Ordinære aksjer har fulle rettigheter. Preferanseaksjer har ikke stemmerett.

Oversikt over de største aksjonærene	Ordinære aksjer	Preferanse-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Surfside Holding AS	79 875	23 500	103 375	80%	75%
Brattetveit AS	10 650	0	10 650	8%	10%
Sperre Mohr Holding AS	10 650	0	10 650	8%	10%
Magis AS	5 325	0	5 325	4%	5%
<b>Sum</b>	<b>106 500</b>	<b>23 500</b>	<b>130 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Surfside Holding AS er heleid av Morten E. Astrup som er styremedlem i selskapet.

Brattetveit AS er heleid av Tore Andersen, daglig leder.

Sperre Mohr Holding AS er heleid av Marcus Sperre Mohr, ansatt og varamedlem i styret.

Magis AS er heleid av Morten Venold, ansatt og varamedlem i styret.

## Note 16 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	130 000	130 000
Overkurs	2 460 011	2 460 011
Annen egenkapital	965 333	7 763 400
Immaterielle eiendeler	0	-5 027
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>3 555 344</b>	<b>10 348 385</b>

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende:

1) Estimerte faste årlige kostnader	10 491 216	11 332 968
<b>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlaget</b>	<b>2 622 804</b>	<b>2 833 242</b>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	27 454 150	26 124 566
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlaget</b>	<b>2 196 332</b>	<b>2 089 965</b>
<b>3) Startkapitalkrav</b>	<b>1 314 225</b>	<b>1 248 600</b>
Gjeldende kapitalkrav:	2 622 804	2 833 242
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>932 540</b>	<b>7 515 143</b>
Ansvarlig kapital	3 555 344	10 348 385
Kapitaldekningsprosent	10,8 %	29,2 %

**Beregning av faste kostnader:**

Selskapets beregningsgrunnlag for kapitaldekning skal baseres på fjorårets faste kostnader, og følgende tall utgjør grunnlaget for kapitalkrav i 2023.

	<b>2022</b>
Sum driftsinntekter	34 235 155
Sum finansinntekter	677 711
Positivt resultat før skatt	-13 201 932
Variabel bonus til ansatte	-8 371 159
<b>Sum grunnlag faste kostnader</b>	<b>13 339 774</b>
<b>25% av faste kostnader</b>	<b>3 334 944</b>