



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 998 240 603  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SPAREBANK 1 VERDIPAPIRSERVICE AS  
Forretningsadresse: Samuel Arnesens gate 10  
9008 TROMSØ

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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: Bård Bergvoll  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.02.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 30.04.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Administrasjonsinntekter	2,3	39 624 996	40 710 057
Provisjonsinntekter	2,3	128 943 276	125 773 575
<b>Sum inntekter</b>		<b>168 568 272</b>	<b>166 483 632</b>
<b>Kostnader</b>			
Provisjonskostnad	2,3	128 943 276	125 773 578
Lønnskostnad	2,3,4	6 555 621	5 524 443
Avskrivning på varige driftsmidler	2,3,6	5 000 363	4 747 830
Annen driftskostnad	2,3	26 006 380	28 439 205
<b>Sum kostnader</b>		<b>166 505 639</b>	<b>164 485 056</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 062 633</b>	<b>1 998 577</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		498 130	303 042
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>498 130</b>	<b>303 042</b>
Annen rentekostnad		903	1 469
Annen finanskostnad		226	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 128</b>	<b>1 469</b>
<b>Netto finans</b>		<b>497 002</b>	<b>301 573</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>2 559 634</b>	<b>2 300 150</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	639 908	575 224
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte	8	1 919 726	1 724 926
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Anlegg under utførelse		1 582 706	
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	6	16 240 981	20 189 673
Utsatt skattefordel	5		410 820
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>17 823 687</b>	<b>20 600 493</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	6	399 290	352 259
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>399 290</b>	<b>352 259</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>18 222 976</b>	<b>20 952 752</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		453 191	1 195 488
Andre kortsiktige fordringer		18 598 723	24 905 861
<b>Sum fordringer</b>		<b>19 051 914</b>	<b>26 101 349</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,10	52 568 230	48 537 460
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>52 568 230</b>	<b>48 537 460</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>71 620 143</b>	<b>74 638 809</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>89 843 119</b>	<b>95 591 562</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	12 520 000	12 520 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Overkurs	8	50 080 000	50 080 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 600 000</b>	<b>62 600 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	8	9 449 075	9 449 075
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-9 449 075</b>	<b>-9 449 075</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>53 150 925</b>	<b>53 150 925</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		229 088	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>229 088</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>229 088</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	9	8 346 761	10 220 308
Skyldig offentlige avgifter		2 252 817	501 786
Utbytte		1 919 726	1 724 926
Annen kortsiktig gjeld	9,10	23 943 801	29 993 616
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>36 463 106</b>	<b>42 440 636</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>36 692 194</b>	<b>42 440 636</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>89 843 119</b>	<b>95 591 562</b>



\rtf1\ansi\deff4\deflang1033\deflangfe1044  
\fonttbl  
\f0\fswiss\fq1 Arial;

\colortbl;  
\red0\green0\blue0;

\stylesheet  
\s0\ql\plain\fs20\cf1 \sbasedon222\snext0 Normal;  
\s1\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1  
\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \sb567 \sa567  
\s1567 \qc\plain\fs44\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Overskrift, forside;  
\s2\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1  
\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \sb567 \sa567  
\s1567 \qc\plain\fs28\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Liten overskrift, forside;  
\s3\sb238 \sa79 \ql\tx1134\plain\fs24\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Note overskrift;  
\s4\ql\tx8504\plain\fs20\cf1 \sbasedon222\snext0 Note spesifikasjon1;  
\s5\ql\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1 \sbasedon222\snext0 Note spesifikasjon2;  
\s6\ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1 \sbasedon222\snext0 Note  
spesifikasjon3;  
\s7\ql\tx4819\tx6236\tx7654\tx9071\plain\fs20\cf1 \sbasedon222\snext0  
Note spesifikasjon4;  
\s8\ql\tx4535\tx5669\tx6803\tx7937\tx9071\plain\fs18\cf1  
\sbasedon222\snext0 Note spesifikasjon5;  
\s9\ql\tx3969\tx5102\tx6236\tx7370\tx8504\tx9638\plain\fs18\cf1  
\sbasedon222\snext0 Note spesifikasjon6;  
\s10\ql\plain\fs20\cf1 \sbasedon222\snext0 Note tekst;  
\s11\ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0  
Overskrift 1;  
\s12\sb62 \ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0  
Overskrift 2;  
\s13\sb119 \ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0  
Overskrift 3;  
\s14\sb119 \ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs24\cf1 \b \sbasedon222\snext0  
Overskrift 4;  
\s15\sb119 \sa62 \ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1  
\sbasedon222\snext0 Overskrift 5;  
\s16\sb119 \sa62 \ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1  
\sbasedon222\snext0 Overskrift 6;  
\s17\sb119 \sa62 \ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1  
\sbasedon222\snext0 Overskrift 7;  
\s18\sb119 \sa62 \ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1  
\sbasedon222\snext0 Overskrift 8;  
\s19\ql\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fs20\cf1 \sbasedon222\snext0 Resultat  
og balanse;  
\s20\brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1  
\brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1  
\ql\tx9354\plain\fs16\cf1 \sbasedon222\snext0 Bunnteksttekst, resultat;  
\s21\brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1  
\brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw20\brsp40\brdrf1  
\ql\tx4422\tx8504\plain\fs24\cf1 \sbasedon222\snext0 Topptekst, resultat, linje



1;  
\s22\s289 \sa227 \q\l\q\tx4422\plain\fo\fs36\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Topptekst, resultat, linje 2;  
\s23\s227 \sa227 \q\l\q\tx5102\tx6690\tx8391\plain\fo\fs18\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Topptekst, resultat, linje 3 - kolonneoverskrifter;  
\s24\s62 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 1;  
\s25\s62 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 2;  
\s26\s62 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 3;  
\s27\s62 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 4;  
\s28\s62 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 5;  
\s29\s62 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 6;  
\s30\s119 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 7;  
\s31\s62 \sa119 \q\l\q\tx5102\tx6803\tx8504\plain\fo\fs20\cf1 \b \sbasedon222\snext0 Sumlinje 8;

\info  
\title OFFREGN  
\author  
\creatim\yr2018\mo1\dy29\hr10\min44  
\\*company  
\paperw11906\paperh16838\psz9\margl1701\margt1134\margr737\margb709\deftab709\headery709\footery567\colsx709  
\pard  
\s0\q\l\plain\fo\fs20\cf1 \line \line \line \par  
\pard  
\s1\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdrb\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1  
\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \sb567 \sa567  
\s1567 \qc\plain\fo\fs44\cf1 \b \line  
\C5sregnskap  
for\line  
\line  
  
\pard  
\s2\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdrb\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1  
\brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \brdr\brdrs\brdrw60\brsp80\brdrf1 \sb567 \sa567  
\s1567 \qc\plain\fo\fs28\cf1 \b  
Foretaksnr. \par  
\pard  
\s0\q\l\plain\fo\fs20\cf1 \line \line \line  
  
\par



## Sparebank 1 Verdipapirservice AS

## Resultatregnskap

	Note	2019	2018
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Administrasjonsinntekter	2,3	39 624 996	40 710 057
Provisjonsinntekter	2,3	128 943 276	125 773 575
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>168 568 272</b>	<b>166 483 632</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Provisjonskostnad	2,3	128 943 276	125 773 578
Lønnskostnad	2,3,4	6 555 621	5 524 443
Avskrivning på varige driftsmidler	2,3,6	5 000 363	4 747 830
Annen driftskostnad	2,3	26 006 380	28 439 205
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>166 505 639</b>	<b>164 485 056</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>2 062 633</b>	<b>1 998 577</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Annen renteinntekt		498 130	303 042
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>498 130</b>	<b>303 042</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		903	1 469
Annen finanskostnad		226	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 128</b>	<b>1 469</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>497 002</b>	<b>301 573</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>2 559 634</b>	<b>2 300 150</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	639 908	575 224
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Avsatt til ordinært utbytte	8	1 919 726	1 724 926
<b>Sum disponert</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>



Sparebank 1 Verdipapirservice AS

**Balanse pr. 31.12.2019**

	Note	31.12.2019	31.12.2018
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Anlegg under utførelse		1 582 706	0
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	6	16 240 981	20 189 673
Utsatt skattefordel	5	0	410 820
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>17 823 687</b>	<b>20 600 493</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	6	399 290	352 259
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>399 290</b>	<b>352 259</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>18 222 976</b>	<b>20 952 752</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		453 191	1 195 488
Andre kortsiktige fordringer		18 598 723	24 905 861
<b>Sum fordringer</b>		<b>19 051 914</b>	<b>26 101 349</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,10	52 568 230	48 537 460
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>71 620 143</b>	<b>74 638 809</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>89 843 119</b>	<b>95 591 562</b>



## Sparebank 1 Verdipapirservice AS

**Balanse pr. 31.12.2019**

	Note	31.12.2019	31.12.2018
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	12 520 000	12 520 000
Overkurs	8	50 080 000	50 080 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 600 000</b>	<b>62 600 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	8	(9 449 075)	(9 449 075)
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>(9 449 075)</b>	<b>(9 449 075)</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>53 150 925</b>	<b>53 150 925</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt		229 088	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>229 088</b>	<b>0</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>229 088</b>	<b>0</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld	9	8 346 761	10 220 308
Skyldig offentlige avgifter		2 252 817	501 786
Utbytte		1 919 726	1 724 926
Annen kortsiktig gjeld	9,10	23 943 801	29 993 616
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>36 463 106</b>	<b>42 440 636</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>36 692 194</b>	<b>42 440 636</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>89 843 119</b>	<b>95 591 562</b>

Tromsø, den \_\_\_\_\_

Bård Bergvoll  
Daglig lederRonni Møller Pettersen  
StyrelederJan Robin B Aas  
StyremedlemTor Morten Nygård  
StyremedlemWalter Arne Jacobsen  
StyremedlemBjørn Sverre Haugdal  
Styremedlem



KPMG AS  
Stakkevollvegen 41  
Postboks 6262  
9292 Tromsø

Telephone +47 04063  
Fax +47 77 64 30 10  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Verdipapirservice AS

## Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 Verdipapirservice AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 919 726. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

Oslo  
Alta

Oslo  
Alta

Mo i Rana  
Molde



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 med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Revisors beretning - 2019  
Sparebank 1 Verdipapirservice AS

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

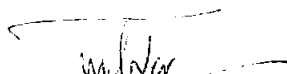
##### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

##### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Tromsø, 14. februar 2020  
KPMG AS



Trond Larssen  
Statsautorisert revisor



## ÅRSBERETNING

### SpareBank 1 Verdipapirservice AS

#### Virksomhetens art og hvor den drives

SpareBank 1 Verdipapirservice AS videreformidler ordrer om kjøp, salg og fondsbytte av verdipapirfondsandeler gjennom egen teknisk løsning i digitale flater, i tillegg til å stå oppført som forvalter (nominee) for kundens verdipapirfondsandeler i det enkelte verdipapirfonds andelseierregister, føre fortegnelse over kundens verdipapirfondsandeler og gjøre andre oppgaver som tilhører selskapet som nominee.

I overkant av 2,2 millioner ordrer er videreformidlet fra bankene til de ulike fondsforvaltere. 90 % av ordrene genereres via selvbetjente løsninger.

Selskapet formidler i overkant av 200 verdipapirfond fra til sammen 17 fondsleverandører. Tilbudet av nye fond er avledet av behovene hos bankene som distribuerer selskapets løsninger.

Selskapet har kontorsted i Tromsø.

#### Fortsatt drift

Årsregnskapet for år 2019 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

#### Utvikling i resultat og stilling

Selskapet har fortsatt en vekst i omsetningen samt stor netto tilflytting av midler fra eksterne tilbydere. Selskapet opplevde fortsatt positiv nettotegning, men fallende markeder medførte svakt fall i kapital under forvaltning.

Selskapet har en egenkapitalandel på 59,15 % og styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, og finansielle stilling og resultat.

Selskapet eies 100 % av SpareBank 1 Banksamarbeidet DA.

Kapitaldekning per 31.12.2019 er 31,74 %, godt over minimumskravet på 8,0 %. Det gjøres løpende prognostisering og simulering av kapitaldekningen.



### **Finansiell risiko**

Selskapet foretar årlig en risikovurdering knyttet til ulike risikokategorier, og som samles i ett risikobilde. For de største risikoene iverksettes det risikoreduserende tiltak.

Selskapet er ikke eksponert for markeds- og likviditetsrisiko, og kredittrisikoen begrenses til risiko knyttet til tap av egne innskudd i norske banker. For å redusere denne risikoen er egne innskudd fordelt på 2 norske banker. Størst risiko er knyttet til operasjonell risiko, og hvor det er utarbeidet dokumenterte arbeidsprosesser og – rutiner med tilhørende kontrollplan for å redusere denne til ett minimum. Styret mottar kvartalsvis risikorapporter samt at virksomheten er gjenstand for internrevisjon.

### **Forsknings- og utviklingsaktiviteter**

Selskapet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter foruten enkel systemutvikling og – tilpasning.

### **Arbeidsmiljø**

Selskapet har 8 ansatte i 2019 og har heller ikke vært utsatt for skader eller ulykker.

### **Ytre miljø**

Virksomheten påvirker ikke det ytre miljø.

### **Likestilling**

Selskapet har 5 kvinner og 3 menn ansatt. Styret består av fem menn. Styret har ut fra vurdering av bedriftens størrelse, antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.



Oslo, 7.februar 2020

Styret for SpareBank 1 Verdipapirservice AS

Ronni Møller Pettersen  
Styreleder

Bjørn Syerre Hufugdal  
Styremedlem

Jan Robin Aas  
Styremedlem

Walter Arne Jacobsen  
Styremedlem

Tor Morten Nygård  
Styremedlem

Bård Bergvoll  
Adm.dirktør



## Sparebank 1 Verdipapirservice AS

## Resultatregnskap

	Note	2019	2018
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Administrasjonssinntekter	2,3	39 624 996	40 710 057
Provisjonsinntekter	2,3	128 943 276	125 773 575
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>168 568 272</b>	<b>166 483 632</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Provisjonskostnad	2,3	128 943 276	125 773 578
Lønnskostnad	2,3,4	6 555 621	5 524 443
Avskrivning på varige driftsmidler	2,3,6	5 000 363	4 747 830
Annen driftskostnad	2,3	26 006 380	28 439 205
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>166 505 639</b>	<b>164 485 056</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>2 062 633</b>	<b>1 998 577</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Annen renteinntekt		498 130	303 042
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>498 130</b>	<b>303 042</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		903	1 469
Annen finanskostnad		226	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 128</b>	<b>1 469</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>497 002</b>	<b>301 573</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>2 559 634</b>	<b>2 300 150</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	639 908	575 224
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Avsatt til ordinært utbytte	8	1 919 726	1 724 926
<b>Sum disponert</b>		<b>1 919 726</b>	<b>1 724 926</b>



Sparebank 1 Verdipapirservice AS

Balanse pr. 31.12.2019

	Note	31.12.2019	31.12.2018
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Anlegg under utførelse		1 582 706	0
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	6	16 240 981	20 189 673
Utsatt skattefordel	5	0	410 820
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>17 823 687</b>	<b>20 600 493</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	6	399 290	352 259
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>399 290</b>	<b>352 259</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>18 222 976</b>	<b>20 952 752</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		453 191	1 195 488
Andre kortsiktige fordringer		18 598 723	24 905 861
<b>Sum fordringer</b>		<b>19 051 914</b>	<b>26 101 349</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,10	52 568 230	48 537 460
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>71 620 143</b>	<b>74 638 809</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>89 843 119</b>	<b>95 591 562</b>




Sparebank 1 Verdipapirservice AS

## Balanse pr. 31.12.2019

	Note	31.12.2019	31.12.2018
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8	12 520 000	12 520 000
Overkurs	8	50 080 000	50 080 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 600 000</b>	<b>62 600 000</b>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	(9 449 075)	(9 449 075)
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>(9 449 075)</b>	<b>(9 449 075)</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>53 150 925</b>	<b>53 150 925</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt		229 088	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>229 088</b>	<b>0</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>229 088</b>	<b>0</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld	9	8 346 761	10 220 308
Skyldig offentlige avgifter		2 252 817	501 786
Utbytte		1 919 726	1 724 926
Annen kortsiktig gjeld	9,10	23 943 801	29 993 616
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>36 463 106</b>	<b>42 440 636</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>36 692 194</b>	<b>42 440 636</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>89 843 119</b>	<b>95 591 562</b>

Tromsø, den 07.02.2020

Bård Bergvoll  
Daglig leder



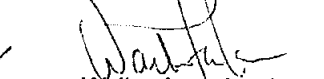
Ronni Møller Pettersen  
Styreleder




Jan Robin B Aas  
Styremedlem



Tor Morten Nygård  
Styremedlem



Walter Arne Jacobsen  
Styremedlem



Bjørn Sverre Haugdal  
Styremedlem



## SpareBank 1 Verdipapirservice AS SpareBank 1 Verdipapirservice AS

Årsregnskap 2019

### Kontantstrømoppstilling

	2019	2018
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	2 559 634	2 300 150
Periodens betalte skatt	0	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	5 000 363	4 747 830
-Netto økning andre fordringer		-14 833 671
Netto reduksjon andre fordringer	7 049 435	0
Netto endring annen kortsiktig gjeld	-6 172 330	11 620 938
-Netto reduksjon annen kortsiktig gjeld		0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>8 437 102</b>	<b>3 835 247</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 681 407	-448 835
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2 681 407</b>	<b>-448 835</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
Utbetalinger av utbytte	-1 724 926	-1 496 140
Kapitalforhøyelse		0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-1 724 926</b>	<b>-1 496 140</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>4 030 770</b>	<b>1 890 272</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	48 537 460	46 647 187
<b>Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.</b>	<b>52 568 230</b>	<b>48 537 460</b>



## SpareBank 1 Verdipapirservice AS Årsregnskap 2019

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2019. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tall, dersom ikke annet er angitt. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper og klassifiseringen av eiendeler og gjeld følger regnskapslovens definisjoner. Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form.

Selskapet mottar returprovisjoner fra forvaltere og presenterer denne som provisjonsinntekt. Returprovisjonen blir overført eierbankene og i sin helhet ført som provisjonskostnad. Utbetalingen til bankene reduseres med administrasjonsgebyr iht avtale. Selskapet bruttofører provisjonskostna- da det foreligger kredittrisiko knyttet til tiden selskapet sitter på returprovisjonen.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres.

Selskapet har ikke foretatt endring av regnskapsprinsipp eller korrigering av feil fra tidligere årsregnskap i regnskapsåret.

### Inntektsførings- og kostnadsføringstidspunkt - sammenstilling

Inntekt resultatføres som hovedregel ved formidling. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, knår de påløper. Utlegg og refusjoner bruttoføres.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Alle leieavtaler kostnadsføres som vanlig leiekostnad, og klassifiseres som ordinær driftskostnad. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris.

### Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for avsetning til påregnelig tap.

### Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

Alle ansatte i SpareBank 1 Verdipapirservice AS har innskuddspensjon. Innskuddsplanen utgjør mellom 5 % og 8 % av grunnlaget.

### Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Visse poster vurderes likevel særskilt, herunder merverdier ved oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for feil i tidligere års beregninger.

### Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd inkludert kundemidler tilhørende ikke utførte ordrer.



## **Note 2 Driftsinntekter**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Administrasjonsgebyr	39 624 996	40 710 057
Provisjonsinntekter	128 943 276	125 773 575
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>168 568 272</b>	<b>166 483 632</b>
Provisjonskostnader	-128 943 276	-125 773 575
<b>Netto administrasjons - og provisjonsinntekter</b>	<b>39 624 996</b>	<b>40 710 057</b>

## **Note 3 Driftskostnader**

Beregning av faste kostnader	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sum driftsinntekter	168 568 272	166 483 632
Netto finansposter	497 002	301 573
Sum inntekter	169 065 274	166 785 205
Positivt resultat før skatt	-2 559 634	-2 300 149
<b>Sum driftskostnad</b>	<b>166 505 640</b>	<b>164 485 056</b>
Variable provisjonskostnad	-128 943 276	-125 773 575
Andre variable kostnader	-1 949 768	-1 745 494
<b>Sum faste kostnader</b>	<b>35 612 596</b>	<b>36 965 987</b>
Kapitalkrav	8 903 149	9 241 497



## Note 4 Lønnskostnader/Antall ansatte/Godtgjørelser/Lån til ansatte/Pensjoner mm

### Lønnskostnader mm.

	2019	2018
Lønninger	5 347 851	4 485 082
Folketrygdavgift	464 192	385 065
Finansskatt	290 275	237 193
Pensjonskostnader	327 874	269 601
Andre ytelser	125 429	147 502
<b>Lønnskostnader</b>	<b>6 555 621</b>	<b>5 524 443</b>

Gjennomsnittlig antall ansatte 9,0 6,5

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har etablert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i loven.

Godtgjørelser	Daglig leder	Daglig leder
Lønn	1 267 105	1 261 818
Andre ytelser	10 212	10 212

Kostnadsført honorar til ekstern revisor fordeler seg som følger:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	119 612	75 500
Andre attestasjonstjenester	391 922	93 243
Intern revisjon/konsulenttjenester		
Skatterådgivning		
<b>Sum godtgjørelse til revisor inkl mva</b>	<b>511 534</b>	<b>168 743</b>



## Note 5 Skatt

Da SB1 VPS AS driver innenfor finansiell sektor, vil de også for inntektsåret ha 25% skatt på alminnelig inntekt. Utsatt skattefordel per 31.12.19 er beregnet med skattesats på 25% (uforandret).

	2019	2018
<b>Betalbar skatt fremkommer slik:</b>		
Ordinært resultat før skattekostnad	2 559 634	2 300 150
Ekstraordinært resultat før skattekostnad		
Permanente forskjeller	0	734
Endring midlertidige forskjeller	57 673	33 304
Grunnlag betalbar skatt før anvendelse av underskudd til fremføring	2 617 307	2 334 188
Utnyttelse av fremførbart underskudd	-2 617 307	-2 334 188
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Skattesats	25 %	25 %
<b>Betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Endring utsatt skattefordel	639 910	575 224
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>639 910</b>	<b>575 224</b>

	2019	2018
<b>Midlertidige forskjeller/utsatt skattefordel:</b>		
Anleggsmidler	-2 348 704	-2 406 378
Underskudd til fremføring	1 432 352	4 049 658
<b>Sum grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>-916 352</b>	<b>1 643 280</b>
<b>-Utsatt Skatt/ + Utsatt skattefordel 25%</b>	<b>-229 088</b>	<b>410 822</b>



## Note 6 Anleggsmidler

	Dataprogram	Driftsløsøre, inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	44 077 842	560 483	44 638 325
Tilgang kjøpte driftsmidler	870 571	228 131	1 098 702
Avgang	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>44 948 413</b>	<b>788 614</b>	<b>45 737 027</b>
Avskrivninger, nedskrivninger 01.01	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	28 707 431	389 326	29 096 757
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	0	0	0
<b>Balanseført verdi pr. 31.12</b>	<b>16 240 980</b>	<b>399 290</b>	<b>16 640 270</b>
Avskrivninger varige driftsmidler	0	181 100	181 100
Avskrivninger på immaterielle eiendeler	4 819 262	0	4 819 263
<b>Sum årets avskrivninger</b>	<b>4 819 262</b>	<b>181 100</b>	<b>5 000 363</b>

Avskrivningsplan	Lineær	Lineær
	3-10 år	3-10 år

Selskapet arbeider med utvikling av ny data infrastruktur/funksjonalitet. Dette arbeidet vil fortsette utover i 2020. Inntil videre er dette oppført som "Anlegg under utførelse".

## Note 7 Likvider

	20109	2018
<b>Sum bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	<b>52 568 232</b>	<b>48 537 460</b>
herav klientmidler	13 889 949	22 861 465
herav skyldig skattetrekk	243 752	181 238



## Note 8 Egenkapital, aksjonærinformasjon og ansvarlig kapital

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK/ udekket tap	Sum
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	12 520 000	50 080 000	-9 449 075	53 150 925
<b>Årets endring i egenkapital:</b>				
Årets resultat			1 919 726	1 919 726
Avsett til utbytte			-1 919 726	-1 919 726
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>12 520 000</b>	<b>50 080 000</b>	<b>-9 449 075</b>	<b>53 150 925</b>

### Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Aksjekapitalen på kr 12.520.000 består av 1.252.000 aksjer à kr 10,-

	Antall	Eierandel %
SpareBank 1 Banksamarbeidet DA, org.nr. 986401598	1 252 000	100
Totaler	1 252 000	100

Resultat per aksje	2019	2018
Resultat	1 919 726	1 724 925
Antall aksjer	1 252 000	1 252 000
<b>Resultat per aksje</b>	<b>1,53</b>	<b>1,38</b>

### Ansvarlig kapital/kapitaldekning

	2019	2018
Selskapskapital	12 520 000	12 520 000
Overkurs	50 080 000	50 080 000
Annen egenkapital	-9 449 075	-9 449 075
Annen innskutt egenkapital		
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>53 150 925</b>	<b>53 150 925</b>
-fradrag i kjemekapitalen	17 823 686	20 600 493
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>35 327 239</b>	<b>32 550 432</b>
Tilleggskapital utover kjernekapitalen:	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>35 327 239</b>	<b>32 550 432</b>

<b>Kapitalkrav jfr CRR-forordningen</b>		
Minstekrav til startkapital VPHL 99-15	7 200 574	7 263 500
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko	-	-
Kreditrisiko etter standardmetoden (SA)	2 249 778	2 530 466
Kapitalkrav relatert til faste kostnader	8 903 149	6 347 000
<b>Beløp som legges til grunn for kapitalkrav</b>	<b>8 903 149</b>	<b>7 263 500</b>

Kapitaldekning CRR-forordningen	31,74 %	35,85 %
Kjernekapitaldekning CRR-forordningen	31,74 %	35,85 %

**Note 9 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld**

	2019	2018
Annen leverandørgjeld eierbanker og tilknyttede selskap	591 719	9 845 314
<b>Gjeld andre leverandører</b>	<b>7 755 042</b>	<b>374 994</b>
<b>Sum leverandørgjeld</b>	<b>8 346 761</b>	<b>10 220 308</b>
Ikke utført ordre/forskudd fra kunder	14 243 305	23 216 217
Skyldig provisjon til eierbankene	7 300 602	5 792 436
Annet	2 399 894	984 963
<b>Sum bokført kortsiktig gjeld</b>	<b>23 943 601</b>	<b>29 993 616</b>

**Note 10 Klientmidler og -ansvar:**

	2019	2018
Klientmidler i form av finansielle instrumenter*)	28 239 988 590	21 434 697 508
Klientmidler innskudd bank	13 889 950	22 861 465
<b>Totale klientmidler</b>	<b>28 253 878 540</b>	<b>21 457 558 973</b>
Klientgjeld i form av finansielle instrumenter*)	-28 239 749 238	-21 434 697 508
Øvrig klientgjeld	-14 243 305	-23 216 217
<b>Total klientgjeld</b>	<b>-28 253 992 543</b>	<b>-21 457 913 725</b>
<b>Netto klientmidler/-gjeld</b>	<b>-114 003</b>	<b>-354 752</b>

\*)Finansielle instrumenter som oppbevares av verdipapirforetaket, men som tilhører investorene

Netto Klientgjeld oppstår da gebyrer er belastet klientkonto per 31.12.19. Avviket er oppgjort etter balansedato.