



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 716 278
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	NJORD SECURITIES AS
Forretningsadresse:	Dronning Mauds gate 1 0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Kjell E. Abrahamsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	12.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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

Brønnøysundregistrene, 17.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	62 738 705	78 687 201
Sum inntekter		62 738 705	78 687 201
Kostnader			
Lønnskostnad	2	24 237 837	25 182 370
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 395	3 421
Annen driftskostnad	2, 3	7 357 557	5 109 920
Sum kostnader		31 597 789	30 295 710
Driftsresultat		31 140 915	48 391 491
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		311 494	178 962
Annen finansinntekt		2 282	2 232
Sum finansinntekter		313 776	181 194
Annen rentekostnad		4 562	
Annen finanskostnad		510 268	318
Sum finanskostnader		514 830	318
Netto finans		-201 053	180 876
Ordinært resultat før skattekostnad		30 939 862	48 572 367
Skatt på ordinært resultat	4	7 897 588	12 195 138
Ordinært resultat etter skattekostnad		23 042 274	36 377 229
Årsresultat		23 042 274	36 377 229
Årsresultat etter minoritetsinteresser		23 042 274	36 377 229
Totalresultat		23 042 274	36 377 229
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11, 11	15 000 000	35 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Avgitt konsernbidrag	11		1 870 386
Avsatt til annen egenkapital	11	8 042 274	
Overført fra annen egenkapital	11		-493 157
Sum overføringer og disponeringer		23 042 274	36 377 229



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5		
Maskiner og anlegg	5		
Skip og flytende installasjoner	5		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	5 588	7 982
Sum varige driftsmidler		5 588	7 982
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	8 906 362	8 000 000
Investering i annet foretak i samme konsern	6, 15		
Lån til foretak i samme konsern	9, 15		
Investeringer i tilknyttet selskap	15		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	9, 15		
Investeringer i aksjer og andeler	7	1 123 041	153 041
Sum finansielle anleggsmidler		10 029 403	8 153 041
Sum anleggsmidler		10 034 990	8 161 023
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	14 200 486	43 416 224
Andre fordringer	9	5 230 858	4 088 334
Sum fordringer		19 431 344	47 504 558
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	6, 7	735 000	525 000
Sum investeringer		735 000	525 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	18 765 117	32 787 938



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 765 117	32 787 938
Sum omløpsmidler		38 931 461	80 817 496
SUM EIENDELER		48 966 452	88 978 519
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	9 000 000	9 000 000
Beholdning av egne aksjer	11, 12		
Sum innskutt egenkapital		9 000 000	9 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	16 760 405	8 718 131
Sum opptjent egenkapital		16 760 405	8 718 131
Sum egenkapital	11, 17	25 760 405	17 718 131
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		409 353	209 342
Betalbar skatt	4	7 595 468	11 727 542
Skyldig skattetrekk, andre trekk og avgift		1 337 981	1 279 338
Utbytte			35 000 000
Kortsiktig konserngjeld		1 208 482	1 870 386
Skyldig lønn, bonus og feriepenger		11 762 781	17 315 548
Annen kortsiktig gjeld	13	891 982	3 858 232
Sum kortsiktig gjeld		23 206 047	71 260 388
Sum gjeld		23 206 047	71 260 388
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		48 966 452	88 978 519



RSM Norge AS

Fiboveien 2 B, 4580 Lyngdal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Njord Securities AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Njord Securities AS som viser et overskudd på NOK 23 042 274. Årsregnskapet 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

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet 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 konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2022 for Njord Securities AS



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

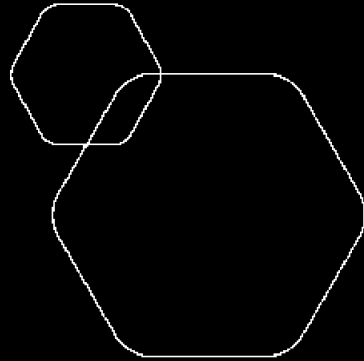
Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Lyngdal, 31. mars 2023
RSM Norge AS

Mariann Adolfsen Hole
Statsautorisert revisor

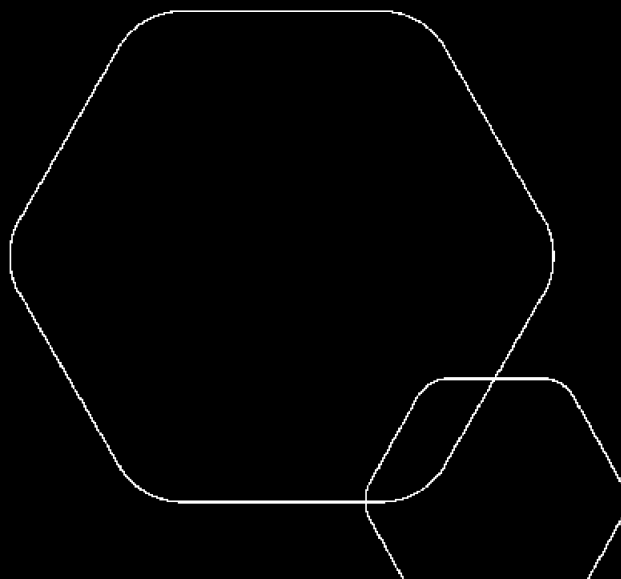


Årsregnskap 2022 Njord Securities AS

	BankID Signing Jan Sigurd Spilling Vigmstad 2023-03-30
	BankID Signing Morten Wilhelm Winther 2023-03-30
	BankID Signing Christian F Søbak Westad 2023-03-30
	BankID Signing Endre Tarald Glastad 2023-03-30
	BankID Signing Morten Henning Ødegaard 2023-03-30
	BankID Signing Synne Sørnist 2023-03-30

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 988 716 278





Årsberetning 2022 for Njord Securities AS

VIRKSOMHETENS ART

Njord Securities AS er et aksjeselskap som ble stiftet 21.09.2005 og har som formål å yte investeringstjenester, samt dertil tilhørende virksomhet.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Njord Securities AS driver virksomhet som krever konsesjon fra Finanstilsynet. Selskapets hovedsatsingsområder de siste årene har vært er tilrettelegging, kapitalinnhenting, formidling av aksjer og andeler i annenhåndsmarkedet.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap, balanse og kontantstrømoppstilling med tilhørende noter fyldestgjørende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

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

Omsetning og resultat

Selskapets omsetning i 2022 var kr 62,7 millioner, en reduksjon fra kr 78,7 millioner i 2021. Selskapet hadde i 2022 et årsoverskudd på kr 23,0 millioner (2021; årsoverskudd på kr 36,4 millioner).

Reduksjonen i selskapets resultat sammenlignet med 2021, skyldes reduserte inntekter fra tilrettelegging av eiendomsprosjekter, samt noe økning i kostnader.

Foretaket har i 2022 utbetalt et ordinært utbytte i for 2021 på 35 millioner, samt et tilleggsutbytte på 15 millioner kroner.

Selskapet har ikke foretatt noen vesentlige investeringer i 2022.

Balanse

Selskapets aksjekapital var per 31.12.2022 kr 9,0 millioner, likt med året før.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 49,0 millioner (2021; kr 89,0 millioner). Selskapets bokførte egenkapital per 31.12.2022 er på kr 25,8 millioner (2021; kr 17,7 millioner). Egenkapitalandelen ved utgangen av året var på 52,6 % (2021; 19,9 %). Reduksjonen forklares med redusert totalkapital som følge av reduksjon i kortsiktige fordringer og gjeld.

Selskapet har ikke rentebærende gjeld.

Kontantstrøm og likviditet

Selskapet hadde per 31. desember 2022 en likviditetsbeholdning på kr 18,8 millioner, en reduksjon på kr -14,0 millioner sammenlignet med utgangen av 2021.

Selskapet hadde i 2022 en negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på kr -11,0 millioner, mest grunnet utbetaling av utbytte 2021 til selskapets aksjonærer og endringer i andre tidsavgrensingsposter, motvirket av en positiv kontantstrøm fra et positivt driftsresultat og reduksjon i kundefordringer. Fra investeringsaktiviteter hadde selskapet en negativ kontantstrøm på kr -1,2 millioner kroner og fra finansieringsaktiviteter en negativ kontaktstrøm på kr -1,9 millioner kroner.



Selskapets likviditetsbeholdning vurderes som tilfredsstillende.

Regulatoriske forhold og kapitaldekningskrav

Kravet til ansvarlig kapital har i 2022 vært åtte prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Risikovektet beregningsgrunnlag var ved utgangen av 2022 kr 165 652 tusen, som gir et krav til ansvarlig kapital på kr 13 252 tusen. Selskapet hadde per 31.12.2022 en ansvarlig kapital på kr 25 760 tusen. Overskuddet av ansvarlig kapital er kr 12 508 tusen.

RISIKOVURDERING

Styret og ledelsen anser de vesentligste risikoene for foretaket å være i avdelingene Megling og Corporate Finance. Ovennevnte risikoer er vurdert som moderate i forhold til sannsynlighet i internkontroll, grunnet medarbeidere med lang erfaring og høy kompetanse, samt et sterkt compliance- og kvalitetsfokus fra styre, ledelse og compliance-avdelingen i selskapet. Selskapet tar en veloverveid risiko gjennom sitt arbeid med markedsføring og relasjonsbygging mot kunder og klienter i den hensikt å kunne generere mulige inntektsgivende aktiviteter for selskapet i fremtiden. Selskapet tar imidlertid ikke risiko, utover honorarets størrelse, i form av markedsrisiko gjennom egenhandel, garantistillelse eller andre former for aktivitet som direkte eksponerer selskapets egenkapital for markedssvingninger.

Strategisk risiko

En nedgang i etterspørselen etter selskapets tjenester vil representere en strategisk risikofaktor for selskapet. Tap av konkurransekraft av ulike årsaker, samt risikoen for at selskapet til enhver tid ikke oppfyller de regulatoriske kravene som stilles til virksomheten, vil være viktige strategiske risikofaktorer. Selskapet har et aktivt forhold til nevnte risikoer.

Operasjonell risiko

Rutinesvikt i de mest sentrale prosessene i selskapet representerer en operasjonell risiko. Svikt i transaksjoner og datasystemer brukt i selskapet kan medføre operasjonell risiko. Selskapet har satt i verk tiltak for å sørge for at denne risikoen blir lavest mulig.

Finansiell risiko

Selskapets likviditet holdes i form av bankinnskudd. Den finansielle markedsrisikoen er forøvrig begrenset til at fremtidig inntjening vil være påvirket av endringene i markedspriser, på foretakets tjenester, endringer i inntekter fra kunder og klienter samt generelle markedssvingninger. Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, også fordi tap på fordringer historisk sett har vært ubetydelige.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Arbeidsmiljøet betraktes som godt og er ikke i konflikt med gjeldende lover og regler. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader. Totalt sykefravær siste år har vært på totalt 12 dager, som utgjør ca. 0,3% av total arbeidstid i regnskapsåret.

Av selskapets ansatte ved årsskiftet var 2 kvinner og 14 menn. Selskapet søker ved rekruttering den faglig best kvalifiserte og har ett bevisst forhold til likestilling. Styret anser det derfor ikke som nødvendig å iverksette spesielle tiltak for å bedre likestillingen. Styret består av tre menn og én kvinne.

MILJØRAPPORTERING

Virksomhetens bransje medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Selskapet har tegnet ansvarsforsikring for styrets medlemmer og ledelse for deres mulige ansvar ovenfor foretak og tredjepersoner. Maksimal samlet ansvarsgrense er NOK 25.000.000 for alle krav fremsatt eller anses fremsatt i løpet av enhver forsikringsperiode.



FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Njord Securities AS har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2022 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 23 042 274 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Utbetalt tilleggsutbytte	15 000 000
Til annen egenkapital	8 042 274

Oslo, 29.03.2023
Styret i Njord Securities AS

Morten Wilhelm Winther
styreleder

Endre Tarald Glastad
styremedlem

Synne Syrrist
styremedlem

Jan Sigurd Spilling Vigmostad
styremedlem

Morten Henning Ødegaard
styremedlem

Christian Frederik Søbak
Westad
daglig leder



RESULTATREGNSKAP

NJORD SECURITIES AS

DRIFTSINNETEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2022	2021
Salgsinntekt	1	62 738 705	78 687 201
Sum driftsinntekter		62 738 705	78 687 201
Lønnskostnad	2	24 237 837	25 182 370
Annen driftskostnad	2, 3	7 357 557	5 109 920
Av- og nedskrivninger på anleggsmidler		2 395	3 421
Sum driftskostnader		31 597 789	30 295 710
Driftsresultat		31 140 915	48 391 491
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		311 494	178 962
Annen finansinntekt		2 282	2 232
Annen rentekostnad		4 562	0
Annen finanskostnad		510 268	318
Resultat av finansposter		-201 053	180 876
Resultat før skattekostnad		30 939 862	48 572 367
Skatt på ordinært resultat	4	-7 897 588	-12 195 138
Årsresultat		23 042 274	36 377 229
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte	11	0	35 000 000
Avsatt konsernbidrag	11	0	1 870 386
Utbetalt utbytte	11	15 000 000	0
Avsatt til annen egenkapital	11	8 042 274	0
Overført fra annen egenkapital	11	0	-493 157
Sum overføringer		23 042 274	36 377 229



BALANSE

NJORD SECURITIES AS

EIENDELER	Note	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	5 588	7 982
Sum varige driftsmidler		5 588	7 982
Investeringer i datterselskap	6	8 906 362	8 000 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	1 123 041	153 041
Sum finansielle anleggsmidler		10 029 403	8 153 041
Sum anleggsmidler		10 034 990	8 161 023
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	8	14 200 486	43 416 224
Andre fordringer	9	5 230 858	4 088 334
Sum fordringer		19 431 344	47 504 558
INVESTERINGER			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	6, 7	735 000	525 000
Sum investeringer		735 000	525 000
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	18 765 117	32 787 938
Sum omløpsmidler		38 931 461	80 817 496
SUM EIENDELER		48 966 452	88 978 519



BALANSE

NJORD SECURITIES AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	11, 12	9 000 000	9 000 000
Sum innskutt egenkapital		9 000 000	9 000 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	11	16 760 405	8 718 131
Sum opptjent egenkapital		16 760 405	8 718 131
Sum egenkapital	11, 17	25 760 405	17 718 131
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		409 353	209 342
Betalbar skatt	4	7 595 468	11 727 542
Skyldig skattetrekk, andre trekk og avgift		1 337 981	1 279 338
Skyldig lønn, bonus og feriepenger		11 762 781	17 315 548
Utbytte		0	35 000 000
Konsernbidrag		1 208 482	1 870 386
Annen kortsiktig gjeld	13	891 982	3 858 232
Sum kortsiktig gjeld		23 206 047	71 260 388
Sum gjeld		23 206 047	71 260 388
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		48 966 452	88 978 519

Oslo, 29.03.2023
Styret i Njord Securities AS

Morten Wilhelm Winther
styreleder

Endre Tarald Glastad
styremedlem

Synne Syrrist
styremedlem

Jan Sigurd Spilling Vigmostad
styremedlem

Morten Henning Ødegaard
styremedlem

Christian Frederik Søbak Westad
daglig leder

NJORD SECURITIES AS

SIDE 7



INDIREKTE KONTANTSTRØM

NJORD SECURITIES AS

	Note	2022	2021
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		30 939 862	48 572 366
Periodens betalte skatt		-11 727 542	-9 777 849
Utbetaling av utbytte til aksjonærer		-50 000 000	-16 920 000
Ordinære avskrivninger		2 395	3 421
Endring i kundefordringer		29 215 738	-26 798 832
Endring i leverandørgjeld		200 011	-630 880
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-9 602 899	4 750 859
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-10 972 435	-800 916
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre fore		280 000	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret		-1 460 000	-123 041
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	-35 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 180 000	-158 041
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetaling ved salg av egne aksjer		0	3 300 000
Utbetalinger av konsernbidrag		-1 870 386	-3 808 352
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 870 386	-508 352
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-14 022 821	-1 467 309
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		32 787 938	34 255 247
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		18 765 117	32 787 938



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk, herunder forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak.

KONSOLIDERING

Njord Securities AS er morselskap i underkonsern, og unntas fra konsernregnskapsplikten, jfr. Regnskapsloven § 3-7. Både selskapet og dets datterselskaper omfattes av konsernregnskapet til Njord Group AS og Glastad Holding AS.

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.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

SALGSINTEKTER

Inntektsføring av honorarer knyttet til Corporate-oppdrag skjer når oppdraget er utført og det ikke gjenstår betingelser som vil kunne fritta kunden fra å oppfylle sin betalingsbetingelse. Honorarer knyttet til kjøp og salg av finansielle instrumenter (kurtasje) på oppdrag for kunde, inntektsføres på handelsdato.

Ved bruk av medglere eller salgsgenter på oppdrag, inntektsføres inntekt fra kunden fratrukket inntekten knyttet til medglere og agenter. Renteinntekter knyttet til ulike former for finansiering av kunders posisjoner, inntektsføres løpende.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat for skatt. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Selskapet driver finansiell virksomhet og har en skattesats for alminnelig inntekt på 25 %. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke



lenger er til stede.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

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

DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

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

Selskapet har en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning for nåværende ansatte. Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet, og kostnadsføres fortløpende. Det er ikke balanseført pensjonsforpliktelser knyttet til ordningen.

KLIENTMIDLER

Finansielle instrumenter og andre midler som oppbevares av verdipapirforetaket, men som tilhører investorene (klientmidler) er ikke oppført i selskapets balanse. Eventuell over-/underdekning av klientmidlene i forhold til klientansvaret (klientgjelden) er oppført som eiendel/gjeld i selskapets balanse. Alle differanser mellom klientmidler og klientansvaret er identifisert.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 1 Salgsinntekter

	2022	2021
Salgsinntekter per tjenesteområde		
Tilrettelegging	61 735 705	78 263 652
Annenhåndsmegling	1 003 000	423 549
Rådgivning	0	0
Sum	62 738 705	78 687 201
Geografisk fordeling		
Norge	62 738 705	78 687 201
Utland	0	0
Sum	62 738 705	78 687 201



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

LØNNSKOSTNADER

	2022	2021
Lønn, bonus og andre honorarer	17 873 382	19 619 349
Arbeidsgiveravgift	3 679 508	3 868 169
Pensjonskostnader	728 595	564 054
Styrehonorar	175 000	175 000
Andre personalkostnader	1 781 352	955 798
Sum	24 237 837	25 182 370

Selskapet har i 2022 sysselsatt 16 årsverk, sammenlignet med 14,4 i 2021.

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

	Daglig leder	Styret
Lønn, bonus og andre honorarer	2 303 668	175 000
Pensjonskostnader	118 448	0
Annen godtgjørelse	3 112	0
Sum	2 425 228	175 000

Godtgjørelsesordninger

Selskapet har en diskresjonær bonusordning. Det gjennomføres en årlig vurdering av diskresjonær bonus for selskapets ansatte i forbindelse med godkjenning av selskapets årsregnskap. Diskresjonær bonus besluttet av selskapets styre og fastsettes alltid innenfor til enhver tid gjeldende lovgivning og regler for finansnæringen, samt selskapets evne til å utbetale bonus.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2022 utgjør kr 143 125 ekskl. mva.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 93 750 ekskl. mva.

Note 3 Spesifikasjon av andre driftskostnader etter art

	2022	2021
Lokaler / husleie	1 973 717	1 600 632
Konsulentbistand, regnskap, revisjon o.l.	1 763 881	1 029 023
Sikkerhetsstillelse	0	78 163
Reisekostnader	878 315	210 728
IT, internett, telefon, diverse	1 652 943	1 023 445
Salgskostnad	-62 500	20 161
Andre driftskostnader	1 151 202	1 147 768
Sum driftskostnader	7 357 557	5 109 920



Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	7 897 588	12 195 138
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	7 897 588	12 195 138
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	30 939 862	48 572 367
Permanente forskjeller	650 490	208 183
Avgitt konsernbidrag	-1 208 482	-1 870 386
Skattepliktig inntekt	30 381 870	46 910 164
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	7 897 589	12 195 139
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-302 121	-467 597
Sum betalbar skatt i balansen	7 595 468	11 727 542

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Utsatt skatt (25 %)	0	0	0

Utsatt skatt skyldes forskjell mellom skattemessige og regnskapsmessige vurderingsprinsipper. Positive midlertidige forskjeller fremkommer når de regnskapsmessige verdier er høyere enn de skattemessige, mens negative midlertidige forskjeller fremkommer når de regnskapsmessige verdier er lavere.

Note 5 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	600 792	600 792
= Anskaffelseskost 31.12.22	600 792	600 792
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.22	592 809	592 809
+ Årets ordinære avskrivninger	2 395	2 395
= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.22	595 204	595 204
Bokført verdi 01.01.22	7 982	7 982
- Årets avskrivning og nedskrivning	2 395	2 395
= Bokført verdi 31.12.22	5 588	5 588



Note 6 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balansført verdi
DS/FKV/TS				
Njord Alternative Investments AS	Oslo	100,0 %	8 906 362	8 906 362
Sum			8 906 362	8 906 362
Sum verdipapirer			8 906 362	8 906 362

Njord Securities AS har avgitt konsernbidrag til datterselskapet Njord Alternativ Investment AS, som er bokført mot balansført verdi aksjer i datter.

Note 7 - Investeringer i aksjer og andeler

Investering i aksjer og andeler	2022	2021
Aksjer og andeler - eierandel > 10%	1 123 041	153 041
Aksjer og andeler - eierandel < 10%		
Kostpris 31.12.	1 123 041	153 041
Nedskrevet verdi på aksjer og andeler 01.01.		
Årets nedskrivning / reversering nedskrivning		
Bokført verdi 31.12.	1 123 041	153 041
Gevinst / (-) tap salg av aksjer		
Reversert nedskrivning		
Regnskapsmessig gevinst / (-) tap	0	0

Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2022	2021
Aksjer i datterselskap (100%)	735 000	525 000
Nedskrevet verdi aksjer og andeler 01.01.		
Årets nedskrivning / reversering nedskrivning		
Bokført verdi 31.12.	735 000	525 000
Antatt verdi	735 000	525 000

Dette er aksjer i datterselskap anskaffet med sikte på midlertidig eie og holdes i påvente av salg.

Note 8 Kundefordringer

	2022	2021
Kundefordringer til pålydende	4 099 824	15 942 934
Opptjent, ikke fakturert	10 100 662	27 473 290
Balansført verdi av kundefordringer 31.12	14 200 486	43 416 224
Endring i avsetning til tap	0	0
Realiserte tap	0	0
Sum resultatførte tap på krav	0	0

Kostnadsført tap vil bli klassifisert som annen driftskostnad i regnskapet.



Note 9 Andre fordringer

	2022	2021
Kortsiktige fordringer ansatte aksjonærer	0	3 816 949
Lån til foretak i samme konsern	125 000	0
Periodisering	385 858	180 878
Andre fordringer	4 720 000	90 507
Sum andre fordringer	5 230 858	4 088 334

Andre fordringer består av et kortsiktig lån på 4,7 millioner kroner til Njord Prosjekt 74 AS, i forbindelse med oppstart av virksomhet i selskapet.

Note 10 Bankinnskudd

Av selskapets bankbeholdning er innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) kr. 782 723.

Selskapet har per 31.12.2022 innestående i bank NOK 18 765 117 (2021; NOK 32 787 938). I tillegg har selskapet innestående i bank NOK 0 (2021; NOK 7 070 175) som tilhører investorene og er av den grunn ikke oppført som eiendel i selskapets balanse. Det vises for øvrig til prinsippnoten angående klientmidler.

Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Pr. 01.01.2021	8 460 000	0	4 903 693	13 363 693
Egne aksjer	540 000		2 760 000	3 300 000
For mye avsatt utbytte 2020			1 080 000	1 080 000
Avsatt konsernbidrag			-1 402 790	-1 402 790
Avsatt utbytte			-35 000 000	-35 000 000
Årets resultat			36 377 228	36 377 228
Pr. 31.12.2021	9 000 000	0	8 718 131	17 718 131
Pr. 01.01.2022	9 000 000	0	8 718 131	17 718 131
Årets overskudd			23 042 274	23 042 274
Tilleggsutbytte			-15 000 000	-15 000 000
Pr. 31.12.2022	9 000 000	0	16 760 405	25 760 405



Note 12 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I NJORD SECURITIES AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	8 000	1 125,0	9 000 000
Sum	8 000		9 000 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Njord Group AS	4 760	59,5	59,5
Australia Holding AS	2 040	25,5	25,5
Wesco AS	720	9,0	9,0
Halex Invest AS	240	3,0	3,0
Oslofjorden Capital Management AS	240	3,0	3,0
Totalt antall aksjer	8 000	100,0	100,0

Selskapet har kun en aksjeklasse. Alle aksjene har lik stemmerett.

Njord Group AS: Endre Glastad er indirekte aksjonær og styremedlem
Australia Holding AS; Morten Ødegaard er aksjonær og ansatt
Wesco AS; Christian Westad er aksjonær og daglig leder.
Halex Invest AS; Halvdan A. Grøm er aksjonær og ansatt.
Oslofjorden Capital Management AS; Marcus Andresen er aksjonær og ansatt.

Note 13 - Annen kortsiktig gjeld

	2022	2021
Mellomværende andre selskaper i samme konsern	237 981	3 668 352
Periodiseringer	654 001	189 880
Sum	891 982	3 858 232

Note 14 - Garantistillelser

Ingen.

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet leier kontorlokaler av Glastad Farsund AS. I tillegg har selskapet et ordinært forretningsmessig forhold til selskapet.

Njord Securities AS kjøper regnskapstjenester av Trac Accounting AS.

Utover dette har selskapet ikke andre transaksjoner med nærstående parter i inneværende år. All prising er gjort basert på markedsverdier og på armlengdes avstand prinsipp.



Note 16 - Faste kostnader

Tall i NOK 1000	2022	2021
Sum inntekter	62 739	78 868
Negativt resultat før skatt		0
Positivt resultat før skatt	-30 940	-48 572
Variabel bonus til ansatte	-4 907	-9 834
Sum faste kostnader	26 892	20 462
Krav beregnet på grunnlag av faste kostnader	25%	6 723
		5 115

Note 17 - Selskapets kapitaldekning

Selskapet har i henhold til forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak av 23.08.1999 nr. 957, jf. § 5-13, følgende kapitaldekning:

Tall i NOK 1.000	2022	2021
Ansvarlig kapital:		
Innskutt kapital	9 000	9 000
Opptjent kapital	16 760	8 718
Sum egenkapital	25 760	17 718
- Fradrag		3 817
Ansvarlig kapital	25 760	13 901
Kjernekapital	25 760	13 901
Ren kjernekapital	25 760	13 901

Beregningsgrunnlag for kapitalkrav til dekning av operasjonell risiko

Tall i NOK 1.000	2022	2021
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2019	24 619
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2020	69 310
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2021	78 868
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2022	62 538
Gjennomsnittlig omsetning	70 239	57 599
Beregningsgrunnlag for krav til kapitalkrav for operasjonell risiko	131 697	107 998



Minimumskrav ansvarlig kapital

Tall i NOK 1.000	2022	2021
Institusjoner	3 753	6 556
Foretak	10 764	8 678
Øvrige engasjementer	19 437	43 798
Kapitalkrav kredittrisiko standardmetoden (SA)	33 954	59 032
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta og varerisiko		
Beregningsgrunnlag for krav til kapitalkrav for operasjonell risiko	131 697	107 998
Tilleggsberegningsgrunnlag relatert til faste kostnader		
Minimumskrav til ansvarlig kapital - Beregningsgrunnlag	165 652	167 031
Minimumskrav til ansvarlig kapital	8 %	13 362
Overskudd ansvarlig kapital	12 508	539
Kapitaldekning	15,6 %	8,3 %
Kjernekapitaldekning	15,6 %	8,3 %
Ren kjernekapitaldekning	15,6 %	8,3 %

Note 18 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen.