



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 993 383 287  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FINANSCO HOLDING AS  
Forretningsadresse: Drammensveien 123  
0277 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Erik Holmberg  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2023

### 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, 06.06.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	1,2	1 423 416	1 423 416
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 423 416</b>	<b>1 423 416</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	306 887	306 887
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	148 443	241 475
Annen driftskostnad		2 764 525	1 609 227
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 219 855</b>	<b>2 157 589</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 796 439</b>	<b>-734 173</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Utbytte		0	18 475 835
KOnsernbidrag		5 065 759	
Annen renteinntekt		501	24 466
Annen finansinntekt		34 300	68 871
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		0	343 044
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>5 100 560</b>	<b>18 912 216</b>
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		234 486	2 465
Annen rentekostnad		450 209	416 866
Annen finanskostnad		29 885	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>714 580</b>	<b>419 331</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 385 980</b>	<b>18 492 885</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>2 589 541</b>	<b>17 758 712</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	620 025	-226 992
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 969 516</b>	<b>17 985 704</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 969 516</b>	<b>17 985 704</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra fond	7	969 516	985 706
Ordinært utbytte		1 000 000	17 000 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 969 516</b>	<b>17 985 706</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	71 885	264 497
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>71 885</b>	<b>264 497</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		2 141	150 584
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 141</b>	<b>150 584</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1	13 631 267	13 631 267
Andre fordringer		2 170 254	2 435 010
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 801 521</b>	<b>16 066 277</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>15 875 547</b>	<b>16 481 358</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		102 599	28 331
Andre fordringer		42 087	41 933
Konsernfordringer		5 065 759	18 475 835
<b>Sum fordringer</b>		<b>5 210 445</b>	<b>18 546 099</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		4 166 923	4 433 545
<b>Sum investeringer</b>		<b>4 166 923</b>	<b>4 433 545</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		411 232	538 859
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>411 232</b>	<b>538 859</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>9 788 600</b>	<b>23 518 503</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>25 664 147</b>	<b>39 999 861</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		4 457 473	4 457 473
Beholdning av egne aksjer		-553 866	-553 866
Overkurs		5 359 103	5 359 103
Annen innskutt egenkapital		3 249 869	3 249 869
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>12 512 579</b>	<b>12 512 579</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 955 222	985 706
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 955 222</b>	<b>985 706</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>14 467 801</b>	<b>13 498 285</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld		9 454 388	9 004 179
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>9 454 388</b>	<b>9 004 179</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>9 454 388</b>	<b>9 004 179</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		-22 290	69 482
Betalbar skatt		427 413	0
Skyldige offentlige avgifter		19 859	19 421
Utbytte		1 000 000	17 385 370
Annen kortsiktig gjeld		316 974	23 124
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 741 956</b>	<b>17 497 397</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>11 196 344</b>	<b>26 501 576</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>25 664 145</b>	<b>39 999 861</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	1,2	38 576 051	66 094 155
<b>Sum inntekter</b>		<b>38 576 051</b>	<b>66 094 155</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		5 785 510	9 063 420
Lønnskostnad	3	19 168 286	27 557 594
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	256 388	421 363
Annen driftskostnad		10 331 233	6 562 858
<b>Sum kostnader</b>		<b>35 541 417</b>	<b>43 605 235</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3 034 634</b>	<b>22 488 920</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		303 048	345 271
Annen finansinntekt		1 390 317	1 609 761
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		1 311 871	374 848
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 005 236</b>	<b>2 329 880</b>
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		1 117 520	85 939
Annen finanskostnad		2 062 593	803 916
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 180 113</b>	<b>889 855</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-174 877</b>	<b>1 440 025</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>2 859 757</b>	<b>23 928 945</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	805 165	5 916 827
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>2 054 592</b>	<b>18 012 118</b>
<b>Årsresultat</b>	7	<b>2 054 592</b>	<b>18 012 118</b>
Minoritetsinteresser		14 473	26 502
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>2 040 119</b>	<b>17 985 616</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	668 165	862 268
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>668 165</b>	<b>862 268</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		61 067	281 669
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>61 067</b>	<b>281 669</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1		
Andre fordringer		2 170 254	2 435 010
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 170 254</b>	<b>2 435 010</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 899 486</b>	<b>3 578 947</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	1	3 525 207	10 362 057
Andre fordringer		1 820 614	300 170
<b>Sum fordringer</b>		<b>5 345 821</b>	<b>10 662 227</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	10	15 316 094	34 116 219
<b>Sum investeringer</b>		<b>15 316 094</b>	<b>34 116 219</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	5 738 407	8 177 224
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>5 738 407</b>	<b>8 177 224</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>26 400 322</b>	<b>52 955 670</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>29 299 808</b>	<b>56 534 617</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	4	4 457 473	4 457 473
Beholdning av egne aksjer		-553 866	-553 866
Overkurs		5 359 103	5 527 877
Annen innskutt egenkapital		2 946 281	1 722 913
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>12 208 991</b>	<b>11 154 397</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Minoritetsinteresser		30 000	30 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>30 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>12 238 991</b>	<b>11 184 397</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	5		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		934 422	883 644
Betalbar skatt		611 062	6 735 177
Skyldige offentlige avgifter		1 128 722	1 261 870
Utbytte		1 000 000	17 411 784
Annen kortsiktig gjeld		13 386 611	19 057 744
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>17 060 817</b>	<b>45 350 219</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>17 060 817</b>	<b>45 350 219</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>29 299 808</b>	<b>56 534 616</b>



Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk. Selskapets datterselskap Finansco AS utgjør det vesentligste av konsernets virksomhet og er underlagt forskrift om årsregnskap mm for verdipapirforetak. Konsernregnskapet er satt opp iht. denne forskrift.

Konsernet omfatter Finansco Holding AS, Finansco AS (100 %) og Finansco Forretningsførsel AS (90,03 %). Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid. Eventuell negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode.

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Valuta omregnes iht. offisielle kurser på balansedagen 31.12. 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.

#### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld.

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

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

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan.

Finansielle omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi på balansedagen, iht. Regnskapsloven § 5-8.

#### Datterselskap

Datterselskap 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 antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. Andre fordringer er ført opp til pålydende.

#### Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnader knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

### Noter 2022

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel i balansen beregnes med 22%/25% på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

#### Inntekter

Salg av tjenester inntektsføres i takt med leveransene. Morselskapets driftsinntekter kommer fra fremleie av selskapets lokaler til datterselskap.

#### Note 2 - Spesifikasjon av salgsinntekter

##### Konsernets driftsinntekter er fordelt følgende:

Konsesjonsbelagt investeringsrådgivning, ihht vphl. § 2-1 (1) 5	4 365 705
Konsesjonsbelagt porteføljeforvaltning, ihht vphl. § 2-1 (1) 4	30 489 169
Konsesjonsbelagt tjeneste mottak/formidling av ordre, ihht vphl. § 2-1 (1) 1	155 785
Annet	3 565 392
<b>Totalt</b>	<b>38 576 051</b>

Salgsinntektene i morselskapet er kun konserninternt salg som er eliminert i konsernregnskapet.

#### Note 3 - Lønnskostnad

##### Spesifikasjon av lønnskostnader i konsernet

	I år	I fjor
Lønn	15 160 217	23 077 459
Arbeidsgiveravgift	3 750 662	3 826 374
Pensjonskostnader	245 229	243 981
Andre lønnsrelaterte ytelser	12 178	409 780
<b>Totalt</b>	<b>19 168 286</b>	<b>27 557 594</b>

Konsernet har hatt totalt 16 årsverk i regnskapsåret og morselskapet har 1 årsverk.

##### Ytelser til ledende personer og revisor

Daglig leder i morselskapet/konsernleder	2 692 115
- Herav bonus	1 103 177
Styrehonorar i morselskapet	50 004

Det er ingen andre lønnsytelser i morselskapet enn til styremedlemmer og regnskapsansvarlig.

##### Revisjonshonorar kostnadsført for konsernet:

Samlet honorar til revisor	577 625
----------------------------	---------

##### Lovpålagt obligatorisk tjenstepensjon:

Konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjon for sine ansatte i henhold til lovens krav. Konsernet har innskuddspensjon som er tilfredsstillende iht. lov om obligatorisk tjenstepensjon.



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

### Noter 2022

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

#### Note 4 - Selskapskapital

Selskapet har 7 429 122 aksjer pålydende kr 0,60 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 4 457 473.

Selskapets aksjekapital er oppdelt i følgende aksjeklasser:

Aksjeklasse	Samlet pålydende	Antall aksjer	Pålydende pr. aksje	Stemmerett pr. aksje	Utbytterett pr. aksje
B-aksjer	474 518	790 864	0,60	0	1
A-aksjer	3 982 955	6 638 258	0,60	1	1
<b>Sum</b>	<b>4 457 473</b>	<b>7 429 122</b>	<b>0,60</b>		

Selskapet har 13 aksjonærer. Følgende 4 aksjonærer eier mer enn 5 % av aksjene:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel	Stemme-rett	Utbytte-rett
Finansco Owners As	924 616 679	2 597 951	34,97 %	39,14 %	34,97%
Nil Satis Nisi Optimum AS**)	988 977 756	1 579 840	21,27 %	23,80 %	21,27 %
AKKY AS*)	993 441 929	974 560	13,12 %	14,68 %	13,12 %
Pål Tverdal (Daglig leder)		747 396	10,06 %	11,26 %	10,06 %

Selskapet eier 190 864 egne B-aksjer tilsvarende 2,97% av aksjekapitalen.

Aksjer eid av selskapets tillitsvalgte:

Navn	Antall	Eierandel	Stemme-rett	Utbytte-rett
Kaar AS ***)	300 000	4,04%	-	4,04%
Daglig leder Pål Tverdal	747 396	10,06%	11,26%	10,06%

\*) eies av styreleder Jan Erik Holmberg

\*\*) eies av styremedlem Eirik Furuseth

\*\*\*) eies av styremedlem Christian Kallevig Arnesen

#### Note 5 - Lån til foretak i samme konsern

Saldo på lånet mellom morselskapet og datterselskapet Finansco AS pr 31.12 er kr 9.454.388. Lånet renteberegnes med 5% p.a.



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

## Note 6 – Skatt

## Konsern

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	2 859 758
+ Permanente og andre forskjeller	113 482
+ Endring i midlertidige forskjeller	-886 470
<b>= Skattepliktig Inntekt</b>	<b>2 086 770</b>

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	611 062
<b>= Sum betalbar skatt</b>	<b>611 062</b>
+/- Endring i utsatt skattefordel	194 103
<b>= Ordinær skattekostnad</b>	<b>805 165</b>

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2022	2021
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-452 341	-361 013
- Fordringer	20 577	-19 248
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	0	937 974
- Regnskapsmessig avsetning for forpliktelses	2 276 000	2 276 000
<b>= Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-2 707 764</b>	<b>-3 594 235</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Negativt grunnlag utsatt skatt	-2 707 764	-3 594 235
<b>= Grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>-2 707 764</b>	<b>-3 594 235</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>668 165</b>	<b>862 268</b>

## Morselskapet

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	2 589 541
+ Permanente og andre forskjeller	228 758
+ Endring i midlertidige forskjeller	62 462
+ Endring i underskudd til fremføring	-937 974
<b>= Skattepliktig Inntekt</b>	<b>1 942 787</b>

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	427 413
<b>= Sum betalbar skatt</b>	<b>0</b>
+/- Endring i utsatt skattefordel	192 612
<b>= Ordinær skattekostnad</b>	<b>620 025</b>

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2022	2021
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-326 751	-264 289
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	0	937 974
<b>= Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-326 751</b>	<b>-1 202 263</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Negativt grunnlag utsatt skatt	326 751	1 202 263
<b>= Grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>326 751</b>	<b>1 202 263</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>71 885</b>	<b>264 497</b>



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

### Noter 2022

#### Note 7 – Egenkapital

##### KONSERN

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1	4 457 473	-553 866	5 359 103	1 891 687	11 184 397
Årets resultat				2 040 119	2 040 119
Minoritetsinteresse				14 475	14 475
Utbytte				-1 000 000	-1 000 000
<b>Pr 31.12</b>	<b>4 457 473</b>	<b>-553 866</b>	<b>5 359 103</b>	<b>2 946 281</b>	<b>12 238 991</b>

Årsresultatet utgjør 35 % av gjennomsnittlig totalkapital.

##### MORSELSKAP

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1	4 457 473	-553 866	5 359 103	4 235 575	13 498 285
Årets resultat				1 969 516	1 969 516
Utbytte				-1 000 000	-1 000 000
<b>Pr 31.12</b>	<b>4 457 473</b>	<b>-553 866</b>	<b>5 359 103</b>	<b>5 205 091</b>	<b>14 467 801</b>

#### Note 8 - Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner

	Konsern
	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.
Anskaffelseskost pr. 1/1	2 359 863
+ Tilgang	35 786
<b>Anskaffelseskost pr. 31/12</b>	<b>2 395 649</b>
Akk. av/nedskr. pr 1/1	2 078 194
+ Ordinære avskrivninger	256 388
<b>Akk. av/nedskr. pr. 31/12</b>	<b>2 334 582</b>
<b>Balanseført verdi pr 31/12</b>	<b>61 067</b>
Prosentats for ord.avskr	20-33



Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

<b>Morselskapet</b>	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 382 004
+ Tilgang	0
<b>Anskaffelseskost pr. 31/12</b>	<b>1 382 004</b>
Akk. av/nedskr. pr 1/1	1 231 420
+ Ordinære avskrivninger	148 443
<b>Akk. av/nedskr. pr. 31/12</b>	<b>1 379 863</b>
<b>Balanseført verdi pr 31/12</b>	<b>2 141</b>
Prosentats for ord.avskr	20-33

### Note 9 - Pantstillelser og garantier

Det er ikke registrert noen heftelser i konsernets selskaper.

### Note 10 - Investeringer i verdipapirer

Morselskapet bruker markedsverdi prinsippet ved vurderinger av investeringer i verdipapirer

	<b>Rentefond</b>	<b>Kombinasjonsfond</b>
Balanseført verdi pr 31.12.	634.444	3.532.479
Anskaffelseskost pr 31.12	509.330	1.787.158

### Note 11 - Bundne midler

Bundne midler i 2022 utgjør i sin helhet forskuddstrekk til ansatte.

Skattetrekkinnskudd for morselskapet utgjør pr 31.12. i år kr 13 609.



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

### Noter 2022

#### Note 12 - Kapitaldekning og risiko

Konsernets virksomhet underlagt konsesjon utøves i datterselskapet Finansco AS. Konsolidert kapitaldekning for konsernet er beregnet på følgende måte:

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Innbetalt aksjekapital (minus egne aksjer)	3 903 607	3 903 607
Overkurs	5 359 103	5 527 877
Annen egenkapital (herunder annen innskutt egenkapital)	2 976 281	1 722 913
<b>Kjernekapital</b>	<b>12 238 991</b>	<b>11 154 397</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
<b>Kjernekapital før fradrag</b>	<b>12 238 991</b>	<b>11 154 397</b>
Akkumulert underskudd / udekket tap	0	0
Utsatt skattefordel og andre fradrag	2 126 289	2 327 088
<b>Ansvarlig kapital etter fradrag</b>	<b>10 112 702</b>	<b>8 827 309</b>

<b>Beregning av grunnlag for krav til ansvarlig kapital</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sum inntekter	38 576 051	66 094 155
35 % inntekter Tilknyttet Agent	0	1 647 931
Variable kostnader handelsplattform	2 118 924	1 773 796
Positivt resultat før skatt	2 859 757	23 928 946
Variable vederlag til ansatte, ledelse mm	1 860 479	9 863 606
Faste kostnader som legges til grunn	31 736 891	32 202 738
<b>Krav til ansvarlig kapital</b>	<b>7 934 223</b>	<b>8 050 685</b>

Minimumskravet oppgitt under 2022 er beregnet ut fra faste kostnader i 2022 som grunnlag for krav til ansvarlig kapital i 2023.

Konsernets likviditet holdes i form av bankinnskudd og verdipapirfond. Den finansielle markedsrisikoen er for øvrig begrenset til at fremtidig inntjening vil være påvirket av endringene i markedspriser, på konsernets produkter og tjenester, endringer i inntekter fra kunder 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.

Konsernet har et bonusprogram med prinsipper som etterlever Finansdepartementets «Forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner mv.»



Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

### Note 13 - Klientmidler

Selskapets datterselskap Finansco AS har innestående i bank kr 35.504.168 knyttet til klientmidler som i sin helhet er midler som tilhører investorene og er av den grunn ikke oppført som eiendel i selskapets balanse. Herav er kr 145.381 tilbakevaluterte transaksjoner som godskrives selskapets klientkonto i januar 2023. Klientansvar pr 31.12 utgjør kr 35.358.635. Det vises for øvrig til prinsippnoten (note 1).

### Note 14 – Andre langsiktige fordringer

Det er i morselskapet gitt et lån til Kaar AS som er 100% eiet av Christian Kallevig Arnesen som er styremedlem i Finansco Holding AS, samt ansatt i datterselskapet Finansco AS. Lånet renteberegnes med normrenten. Saldo på lånet pr 31.12 var kr 733.102.

Morselskapet har gitt et lån til Bassy Invest AS som er 100% eiet av Eirik Landheim som er ansatt i datterselskapet Finansco AS. Lånet renteberegnes med normrenten. Saldo på lånet pr 31.12. var kr 733.102.



Dokument 2022 Konsernregnskap inkl. årsberetning, kontantstrøm og noter er signert elektronisk av:

*Signert 31.03.23 av Holmberg,  
Jan Erik med BankID.*

*Signert 31.03.23 av Furueth,  
Eirik med BankID.*

*Signert 31.03.23 av Arnesen,  
Christian K med BankID.*

---

Jan Erik Holmberg  
Styrets leder

---

Eirik Furueth  
Styremedlem

---

Christian Kallevig Arnesen  
Styremedlem

*Signert 31.03.23 av Tverdal,  
Pål med BankID.*

---

Pål Tverdal  
Daglig leder



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

### FINANSCO HOLDING AS

2021	2022	
		<b>Likv fra operasjonell virksomhet</b>
17 758 714	2 589 541	+/- Resultat før skattekostnad
0	0	- Periodens betalte skatt
241 475	148 443	+ Ordinære avskrivninger
-18 885 285	-4 831 273	+/- Verdiendringer og konsernbidrag
-7 825	-166 040	+/- Endring debitorer og kreditorer
-7 763	591 298	+/- Endring andre tidsavgrensninger
<u>-900 684</u>	<u>-1 668 031</u>	= <b>Netto likv fra ordinær virksomhet</b>
0	0	- Investering i varige driftsmidler
4 840	0	+/- Endring i andre investeringer
<u>4 840</u>	<u>0</u>	= <b>Netto likv fra investeringer</b>
-14 614 630	-17 385 370	Utbytte
15 540 144	18 926 044	+/- Endring konsernmellomværende
0	0	+/- Egne aksjer
<u>925 514</u>	<u>1 540 674</u>	= <b>Netto likv fra finansiering</b>
29 670	-127 357	= <b>Netto likviditetsendring</b>
509 189	509 189	+ <b>Beholdning kontanter 1.1</b>
538 859	538 859	= <b>Beholdning kontanter 31.12</b>

### FINANSCO KONSERN

2022	2021	
2 859 757	23 928 946	
-6 735 177	-1 756 245	
256 388	421 363	
-194 351	-374 848	
6 703 702	7 210 057	
<u>-5 852 002</u>	<u>2 803 685</u>	
<u>-2 961 683</u>	<u>32 232 958</u>	
-35 786	-48 618	
<u>17 970 436</u>	<u>-21 828 861</u>	
<u>17 934 650</u>	<u>-21 877 479</u>	
-17 411 784	-14 648 799	
0	0	
<u>0</u>	<u>0</u>	
<u>-17 411 784</u>	<u>-14 648 799</u>	
-2 438 817	-4 293 320	
8 177 224	12 470 544	
5 738 407	8 177 224	



Til generalforsamlingen i Finansco Holding AS

RSM Norge AS  
Hollendergata 3, 4514 Mandal  
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Finansco Holding AS som viser et overskudd i selskapsregnskapet på NOK 1 969 516 og et overskudd i konsernregnskapet på NOK 2 054 592 . Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, 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, og
- konsernregnskapet, 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,
- gir selskapsregnskapet 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, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets 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 og konsernet 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.

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.

Penneo Dokumentnøkkel: ELV2Q-03WYW-0C66O-FQJEF-C001-LB7MP



## Revisors beretning 2022 for Finansco Holding AS

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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 31. mars 2023  
RSM Norge AS

Inge Soteland  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



# 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."

## Inge Soteland

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-2524490

IP: 109.247.xxx.xxx

2023-03-31 10:56:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ELVZQ-Q3WYW-OCG6O-FQUEF-CO0T-LB7MP

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  
for  
Finansco Holding AS**

**Organisasjonsnr. 993383287**

**Utarbeidet av:**

Finansco Forretningsførsel AS  
Godkjent regnskapsselskap  
Drammensveien 123  
0277 OSLO  
Organisasjonsnr. 912357031



**ÅRSBERETNING 2022**  
**Finansco Holding AS**  
**Organisasjonsnummer 993383287**

## **VIRKSOMHETENS ART**

Finansco Holding AS driftes fra lokaler i Drammensveien 123 i Oslo. Selskapets virksomhet er å eie verdipapirforetak og andre selskaper som driver virksomhet som har tilknytning til investeringsvirksomhet, samt annen virksomhet som har tilknytning til dette. Selskapet er morselskap i Finansco Konsern bestående av Finansco Holding AS, Finansco AS (verdipapirforetak) og Finansco Forretningsførerselskap AS (autorisert regnskapsførerselskap).

## **OVERSIKT OVER UTVIKLING, RESULTAT OG STILLING**

Konsernets årsresultat for 2022 viser et overskudd på kr. 2.054.592, - og har en egenkapital på 12.238.991, - og dette er innenfor myndighetenes krav for verdipapirforetaket i henhold til krav til ansvarlig kapital.

Konsernet har bokført en utsatt skattefordel på kr 668.165, -. Basert på den positive utviklingen i resultatene er styrets vurdering at konsernet vil fortsette å nytte deler av den utsatte skattefordelen i løpet av 2023.

## **FORTSATT DRIFT**

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet og det bekreftes at denne forutsetningen er til stede.

## **ARBEIDSMILJØ / LIKESTILLING**

Arbeidsmiljøet bedømmes som godt. Selskapet har ikke hatt skader eller ulykker i 2022. Selskapet har hatt ett tilfelle av lengre sykefravær, men som i løpet av året gradvis har økt sin stillingsprosent. Selskapet har i 2022 velferdstiltak med fysisk fostring for alle arbeidstagere som et ledd i arbeidet for lavt sykefravær.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen som er tegnet, bygger på en vurdering av potensiell ansvarseksposering

Av selskapets fulltidsansatte er andelen kvinner 17%. Selskapet ser gjerne at kvinneandelen øker og vil jobbe videre med dette.

## **MILJØRAPPORTERING**

Selskapets virksomhet forurenses ikke det ytre miljø.

## **UTSIKTER 2023**

Selskapet legger vekt på å ha et tillitsvekkende og godt omdømme, og har stort fokus på god drift og fornøyde kunder. Sammen med god soliditet, er selskapet godt rustet til å møte de mange utfordringer som råder i dagens finansmarked, samt være en god rådgiver for våre kunder.



## RISIKOVURDERING

Styret har foretatt en gjennomgang av risikostyringen i selskapet. Styret og ledelsen anser de vesentligste risikoene for foretaket å være innenfor selskapets investeringsrådgivning. Ovennevnte risikoer er vurdert som moderate i forhold til sannsynlighet i internkontroll, grunnet medarbeidere med lang erfaring og høy kompetanse, samt sterk compliance- og kvalitetsfokus fra styre og ledelse. 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 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 produkter og 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 og rentefond. Den finansielle markedsrisikoen er for øvrig begrenset til at fremtidig inntjening vil være påvirket av endringene i markedspriser, på foretakets produkter og tjenester, endringer i inntekter fra kunder 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.

Oslo den 31. mars 2023

---

Jan Erik Holmberg  
Styrets leder

---

Eirik Furuset  
Styremedlem

---

Christian Kallevig Arnesen  
Styremedlem

---

Pål Tverdal  
Daglig leder





FINANSCO HOLDING AS		FINANSCO KONSERN		
2021	2022	Note	2022	2021
<b>EIENDELER</b>				
<b>ANLEGGSMIDLER</b>				
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
264 497	71 885	6	668 165	862 268
<b>264 497</b>	<b>71 885</b>		<b>668 165</b>	<b>862 268</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
150 584	2 141	8	61 067	281 669
<b>150 584</b>	<b>2 141</b>		<b>61 067</b>	<b>281 669</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>				
13 631 267	13 631 267	1	0	0
2 435 010	2 170 254		2 170 254	2 435 010
<b>16 066 277</b>	<b>15 801 521</b>		<b>2 170 254</b>	<b>2 435 010</b>
<b>16 481 358</b>	<b>15 875 547</b>		<b>2 899 486</b>	<b>3 578 947</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>				
<b>Fordringer</b>				
28 331	102 599	1	3 525 207	10 362 057
18 475 835	5 065 759		0	0
41 933	42 087		1 820 614	300 170
4 433 545	4 166 923	10	15 316 094	34 116 219
<b>Bankinnskudd, kontanter</b>				
538 859	411 232	11	5 738 407	8 177 224
<b>23 518 503</b>	<b>9 788 599</b>		<b>26 400 322</b>	<b>52 955 670</b>
<b>39 999 861</b>	<b>25 664 146</b>		<b>29 299 808</b>	<b>56 534 617</b>



## FINANSCO HOLDING AS

2021 2022

### EGENKAPITAL OG GJELD

#### EGENKAPITAL

##### Innskutt egenkapital

4 457 473	4 457 473	Aksjekapital
-553 866	-553 866	Egne aksjer
5 359 103	5 359 103	Overkurs
3 249 869	3 249 869	Annen innskutt egenkapital
<b>12 512 579</b>	<b>12 512 579</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>

##### Opptjent egenkapital

0	0	Udekket tap
985 706	1 955 222	Annen egenkapital
0	0	Minoritetsinteresser
<b>985 706</b>	<b>1 955 222</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>

**13 498 285**

**14 467 801**

**Sum egenkapital**

#### GJELD

##### Annen langsiktig gjeld

9 004 179	9 454 388	Langsiktig gjeld konsernselskap
<b>9 004 179</b>	<b>9 454 388</b>	<b>Sum langsiktig gjeld</b>

##### Kortsiktig gjeld

		Utsatt skatt
69 482	-22 290	Leverandørgjeld
19 421	19 859	Skyldig offentlige avgifter
17 385 370	1 000 000	Skyldig utbytte
0	427 413	Betalbar skatt
23 124	316 974	Annen kortsiktig gjeld
<b>17 497 397</b>	<b>1 741 957</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>

**26 501 576**

**11 196 345**

**Sum gjeld**

**39 999 861**

**25 664 146**

**SUM EGENKAPITAL OG GJELD**

## FINANSCO KONSERN

Note 2022 2021

4	4 457 473	4 457 473
	-553 866	-553 866
	5 359 103	5 527 877
	2 946 281	1 722 913
	<b>12 208 991</b>	<b>11 154 397</b>

	0	0
	0	0
	30 000	30 000
	<b>30 000</b>	<b>30 000</b>

**12 238 991** **11 184 397**

5	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

	0	0
	934 422	883 644
	1 128 722	1 261 870
7	1 000 000	17 411 784
6	611 062	6 735 177
	13 386 611	19 057 744
	<b>17 060 817</b>	<b>45 350 219</b>

**17 060 817** **45 350 219**

**29 299 808** **56 534 617**

Oslo, den mars 2023

Jan Erik Holmberg  
Styrets leder

Christian Kallevig Arnesen  
Styremedlem

Eirik Furuseth  
Styremedlem

Pål Tverdal  
Daglig leder



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

### FINANSCO HOLDING AS

2021                      2022

		<b>Likv fra operasjonell virksomhet</b>	
17 758 714	2 589 541	+/-	Resultat før skattekostnad
0	0	-	Periodens betalte skatt
241 475	148 443	+	Ordinære avskrivninger
-18 885 285	-4 831 273	+/-	Verdiendringer og konsernbidrag
-7 825	-166 040	+/-	Endring debitorer og kreditorer
-7 763	591 298	+/-	Endring andre tidsavgrensninger
<u>-900 684</u>	<u>-1 668 031</u>	=	<b>Netto likv fra ordinær virksomhet</b>

0	0	-	Investering i varige driftsmidler
4 840	0	+/-	Endring i andre investeringer
<u>4 840</u>	<u>0</u>	=	<b>Netto likv fra investeringer</b>

-14 614 630	-17 385 370		Utbytte
15 540 144	18 926 044	+/-	Endring konsernmellomværende
0	0	+/-	Egne aksjer
<u>925 514</u>	<u>1 540 674</u>	=	<b>Netto likv fra finansiering</b>

29 670                      -127 357                      =                      **Netto likviditetsendring**

509 189                      509 189                      +                      **Beholdning kontanter 1.1**

538 859                      538 859                      =                      **Beholdning kontanter 31.12**

### FINANSCO KONSERN

2022                      2021

2 859 757	23 928 946
-6 735 177	-1 756 245
256 388	421 363
-194 351	-374 848
6 703 702	7 210 057
-5 852 002	2 803 685
<u>-2 961 683</u>	<u>32 232 958</u>

-35 786	-48 618
17 970 436	-21 828 861
<u>17 934 650</u>	<u>-21 877 479</u>

-17 411 784	-14 648 799
0	0
0	0
<u>-17 411 784</u>	<u>-14 648 799</u>

-2 438 817                      -4 293 320

8 177 224                      12 470 544

5 738 407                      8 177 224



Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk. Selskapets datterselskap Finansco AS utgjør det vesentligste av konsernets virksomhet og er underlagt forskrift om årsregnskap mm for verdipapirforetak. Konsernregnskapet er satt opp iht. denne forskrift.

Konsernet omfatter Finansco Holding AS, Finansco AS (100 %) og Finansco Forretningsførsel AS (90,03 %). Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid. Eventuell negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode.

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Valuta omregnes iht. offisielle kurser på balansedagen 31.12. 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.

#### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld.

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

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

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levertid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan.

Finansielle omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi på balansedagen, iht. Regnskapsloven § 5-8.

#### Datterselskap

Datterselskap 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 antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. Andre fordringer er ført opp til pålydende.

#### Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnader knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.



Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel i balansen beregnes med 22%/25% på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

### Inntekter

Salg av tjenester inntektsføres i takt med leveransene. Morselskapets driftsinntekter kommer fra fremleie av selskapets lokaler til datterselskap.

### Note 2 - Spesifikasjon av salgsinntekter

Konsernets driftsinntekter er fordelt følgende:

Konsesjonsbelagt investeringsrådgivning, ihht vphl. § 2-1 (1) 5	4 365 705
Konsesjonsbelagt porteføljeforvaltning, ihht vphl. § 2-1 (1) 4	30 489 169
Konsesjonsbelagt tjeneste mottak/formidling av ordre, ihht vphl. § 2-1 (1) 1	155 785
Annet	3 565 392
<b>Totalt</b>	<b>38 576 051</b>

Salgsinntektene i morselskapet er kun konserninternt salg som er eliminert i konsernregnskapet.

### Note 3 - Lønnskostnad

Spesifikasjon av lønnskostnader i konsernet	I år	I fjor
Lønn	15 160 217	23 077 459
Arbeidsgiveravgift	3 750 662	3 826 374
Pensjonskostnader	245 229	243 981
Andre lønnsrelaterte ytelser	12 178	409 780
<b>Totalt</b>	<b>19 168 286</b>	<b>27 557 594</b>

Konsernet har hatt totalt 16 årsverk i regnskapsåret og morselskapet har 1 årsverk.

### Ytelser til ledende personer og revisor

Daglig leder i morselskapet/konsernleder	2 692 115
- Herav bonus	1 103 177
Styrehonorar i morselskapet	50 004

Det er ingen andre lønnsytelser i morselskapet enn til styremedlemmer og regnskapsansvarlig.

Revisjonshonorar kostnadsført for konsernet:

Samlet honorar til revisor	577 625
----------------------------	---------

Lovpålagt obligatorisk tjenestepensjon:

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjon for sine ansatte i henhold til lovens krav. Konsernet har innskuddspensjon som er tilfredsstillende iht. lov om obligatorisk tjenestepensjon.



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

### Noter 2022

Konsernet har en diskresjonær bonusordning. Det gjennomføres en årlig vurdering av diskresjonær bonus for ansatte i forbindelse med godkjenning av årsregnskapet. Diskresjonær bonus besluttes av styre og fastsettes alltid innenfor til enhver tid gjeldende lovgiving og regler for finansnæringen, samt virksomhetens evne til å utbetale bonus.

#### Note 4 - Selskapskapital

Selskapet har 7 429 122 aksjer pålydende kr 0,60 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 4 457 473.

Selskapets aksjekapital er oppdelt i følgende aksjeklasser:

Aksjeklasse	Samlet pålydende	Antall aksjer	Pålydende pr. aksje	Stemmerett pr. aksje	Utbytterett pr. aksje
B-aksjer	474 518	790 864	0,60	0	1
A-aksjer	3 982 955	6 638 258	0,60	1	1
<b>Sum</b>	<b>4 457 473</b>	<b>7 429 122</b>	<b>0,60</b>		

Selskapet har 13 aksjonærer. Følgende 4 aksjonærer eier mer enn 5 % av aksjene:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel	Stemme-rett	Utbytte-rett
Finansco Owners As	924 616 679	2 597 951	34,97 %	39,14 %	34,97%
Nil Satis Nisi Optimum AS**)	988 977 756	1 579 840	21,27 %	23,80 %	21,27 %
AKKY AS*)	993 441 929	974 560	13,12 %	14,68 %	13,12 %
Pål Tverdal (Daglig leder)		747 396	10,06 %	11,26 %	10,06 %

Selskapet eier 190 864 egne B-aksjer tilsvarende 2,97% av aksjekapitalen.

Aksjer eid av selskapets tillitsvalgte:

Navn	Antall	Eierandel	Stemme-rett	Utbytte-rett
Kaar AS ***)	300 000	4,04%	-	4,04%
Daglig leder Pål Tverdal	747 396	10,06%	11,26%	10,06%

\*) eies av styreleder Jan Erik Holmberg

\*\*\*) eies av styremedlem Eirik Furuseth

\*\*\*) eies av styremedlem Christian Kallevig Arnesen

#### Note 5 - Lån til foretak i samme konsern

Saldo på lånet mellom morselskapet og datterselskapet Finansco AS pr 31.12 er kr 9.454.388. Lånet renteberegnes med 5% p.a.



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

## Note 6 – Skatt

## Konsern

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	2 859 758
+ Permanente og andre forskjeller	113 482
+ Endring i midlertidige forskjeller	-886 470
<b>= Skattepliktig Inntekt</b>	<b>2 086 770</b>

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	611 062
<b>= Sum betalbar skatt</b>	<b>611 062</b>
+/- Endring i utsatt skattefordel	194 103
<b>= Ordinær skattekostnad</b>	<b>805 165</b>

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2022	2021
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-452 341	-361 013
- Fordringer	20 577	-19 248
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	0	937 974
- Regnskapsmessig avsetning for forpliktelseser	2 276 000	2 276 000
<b>= Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-2 707 764</b>	<b>-3 594 235</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Negativt grunnlag utsatt skatt	-2 707 764	-3 594 235
<b>= Grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>-2 707 764</b>	<b>-3 594 235</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>668 165</b>	<b>862 268</b>

## Morselskapet

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	2 589 541
+ Permanente og andre forskjeller	228 758
+ Endring i midlertidige forskjeller	62 462
+ Endring i underskudd til fremføring	-937 974
<b>= Skattepliktig Inntekt</b>	<b>1 942 787</b>

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	427 413
<b>= Sum betalbar skatt</b>	<b>0</b>
+/- Endring i utsatt skattefordel	192 612
<b>= Ordinær skattekostnad</b>	<b>620 025</b>

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2022	2021
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-326 751	-264 289
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	0	937 974
<b>= Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-326 751</b>	<b>-1 202 263</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Negativt grunnlag utsatt skatt	326 751	1 202 263
<b>= Grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>326 751</b>	<b>1 202 263</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>71 885</b>	<b>264 497</b>



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

### Noter 2022

#### Note 7 – Egenkapital

##### KONSERN

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1	4 457 473	-553 866	5 359 103	1 891 687	11 184 397
Årets resultat				2 040 119	2 040 119
Minoritetsinteresse				14 475	14 475
Utbytte				-1 000 000	-1 000 000
<b>Pr 31.12</b>	<b>4 457 473</b>	<b>-553 866</b>	<b>5 359 103</b>	<b>2 946 281</b>	<b>12 238 991</b>

Årsresultatet utgjør 35 % av gjennomsnittlig totalkapital.

##### MORSELSKAP

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1	4 457 473	-553 866	5 359 103	4 235 575	13 498 285
Årets resultat				1 969 516	1 969 516
Utbytte				-1 000 000	-1 000 000
<b>Pr 31.12</b>	<b>4 457 473</b>	<b>-553 866</b>	<b>5 359 103</b>	<b>5 205 091</b>	<b>14 467 801</b>

#### Note 8 - Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner

	Konsern
	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.
Anskaffelseskost pr. 1/1	2 359 863
+ Tilgang	35 786
<b>Anskaffelseskost pr. 31/12</b>	<b>2 395 649</b>
Akk. av/nedskr. pr 1/1	2 078 194
+ Ordinære avskrivninger	256 388
<b>Akk. av/nedskr. pr. 31/12</b>	<b>2 334 582</b>
<b>Balanseført verdi pr 31/12</b>	<b>61 067</b>
Prosentats for ord.avskr	20-33



Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

### Morselskapet

Driftsløsøre,  
inventar, verktøy,  
kontorm.

Anskaffelseskost pr. 1/1	1 382 004
+ Tilgang	0
<b>Anskaffelseskost pr. 31/12</b>	<b>1 382 004</b>
Akk. av/nedskr. pr 1/1	1 231 420
+ Ordinære avskrivninger	148 443
<b>Akk. av/nedskr. pr. 31/12</b>	<b>1 379 863</b>
<b>Balanseført verdi pr 31/12</b>	<b>2 141</b>
Prosentstatts for ord.avskr	20-33

### Note 9 - Pantstillelser og garantier

Det er ikke registrert noen heftelser i konsernets selskaper.

### Note 10 - Investeringer i verdipapirer

Morselskapet bruker markedsverdi prinsippet ved vurderinger av investeringer i verdipapirer

	Rentefond	Kombinasjonsfond
Balanseført verdi pr 31.12.	634.444	3.532.479
Anskaffelseskost pr 31.12	509.330	1.787.158

### Note 11 - Bundne midler

Bundne midler i 2022 utgjør i sin helhet forskuddstrekk til ansatte.

Skattetrekkinnskudd for morselskapet utgjør pr 31.12. i år kr 13 609.



## Finansco Holding AS og Finansco Konsern

### Noter 2022

#### Note 12 - Kapitaldekning og risiko

Konsernets virksomhet underlagt konsesjon utøves i datterselskapet Finansco AS. Konsolidert kapitaldekning for konsernet er beregnet på følgende måte:

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Innbetalt aksjekapital (minus egne aksjer)	3 903 607	3 903 607
Overkurs	5 359 103	5 527 877
Annen egenkapital (herunder annen innskutt egenkapital)	2 976 281	1 722 913
<b>Kjernekapital</b>	<b>12 238 991</b>	<b>11 154 397</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
<b>Kjernekapital før fradrag</b>	<b>12 238 991</b>	<b>11 154 397</b>
Akkumulert underskudd / udekket tap	0	0
Utsatt skattefordel og andre fradrag	2 126 289	2 327 088
<b>Ansvarlig kapital etter fradrag</b>	<b>10 112 702</b>	<b>8 827 309</b>

<b>Beregning av grunnlag for krav til ansvarlig kapital</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sum inntekter	38 576 051	66 094 155
35 % inntekter Tilknyttet Agent	0	1 647 931
Variable kostnader handelsplattform	2 118 924	1 773 796
Positivt resultat før skatt	2 859 757	23 928 946
Variable vederlag til ansatte, ledelse mm	1 860 479	9 863 606
Faste kostnader som legges til grunn	31 736 891	32 202 738
<b>Krav til ansvarlig kapital</b>	<b>7 934 223</b>	<b>8 050 685</b>

Minimumskravet oppgitt under 2022 er beregnet ut fra faste kostnader i 2022 som grunnlag for krav til ansvarlig kapital i 2023.

Konsernets likviditet holdes i form av bankinnskudd og verdipapirfond. Den finansielle markedsrisikoen er for øvrig begrenset til at fremtidig inntjening vil være påvirket av endringene i markedspriser, på konsernets produkter og tjenester, endringer i inntekter fra kunder 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.

Konsernet har et bonusprogram med prinsipper som etterlever Finansdepartementets «Forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner mv.»



Finansco Holding AS og Finansco Konsern

## Noter 2022

### Note 13 - Klientmidler

Selskapets datterselskap Finansco AS har innestående i bank kr 35.504.168 knyttet til klientmidler som i sin helhet er midler som tilhører investorene og er av den grunn ikke oppført som eiendel i selskapets balanse. Herav er kr 145.381 tilbakevaluterte transaksjoner som godskrives selskapets klientkonto i januar 2023. Klientansvar pr 31.12 utgjør kr 35.358.635. Det vises for øvrig til prinsippnoten (note 1).

### Note 14 – Andre langsiktige fordringer

Det er i morselskapet gitt et lån til Kaar AS som er 100% eiet av Christian Kallevig Arnesen som er styremedlem i Finansco Holding AS, samt ansatt i datterselskapet Finansco AS. Lånet renteberegnes med normrenten. Saldo på lånet pr 31.12 var kr 733.102.

Morselskapet har gitt et lån til Bassy Invest AS som er 100% eiet av Eirik Landheim som er ansatt i datterselskapet Finansco AS. Lånet renteberegnes med normrenten. Saldo på lånet pr 31.12. var kr 733.102.



Dokument 2022 Konsernregnskap inkl. årsberetning, kontantstrøm og noter er signert elektronisk av:

*Signert 31.03.23 av Holmberg,  
Jan Erik med BankID.*

*Signert 31.03.23 av Furueth,  
Eirik med BankID.*

*Signert 31.03.23 av Arnesen,  
Christian K med BankID.*

---

Jan Erik Holmberg  
Styrets leder

---

Eirik Furueth  
Styremedlem

---

Christian Kallevig Arnesen  
Styremedlem

*Signert 31.03.23 av Tverdal,  
Pål med BankID.*

---

Pål Tverdal  
Daglig leder