



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 557 673
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PRIZE CAPITAL MARKETS AS
Forretningsadresse: Parkveien 53B
0256 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Fredrik Willanger Kvale
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 13.05.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	14 395 535	11 610 238
Sum inntekter		14 395 535	11 610 238
Kostnader			
Viderefakturerte kostnader			2 009
Lønnskostnad	2	10 253 506	9 594 250
Avskrivning på varige driftsmidler			10 923
Annen driftskostnad	2	3 612 832	3 032 620
Sum kostnader		13 866 338	12 639 802
Driftsresultat		529 197	-1 029 563
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		7 760	34 202
Annen finansinntekt		260 915	606
Sum finansinntekter		268 675	34 808
Verdired. av markedsb. finansielle oml.midler		109 200	
Annen rentekostnad		63	
Annen finanskostnad		517	3 123
Sum finanskostnader		109 779	3 123
Netto finans		158 895	31 685
Ordinært resultat før skattekostnad		688 092	-997 879
Ordinært resultat etter skattekostnad		688 092	-997 879
Årsresultat		688 092	-997 879
Årsresultat etter minoritetsinteresser		688 092	-997 879
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		688 092	-997 879
Sum overføringer og disponeringer		688 092	-997 879



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	8	65 000	65 000
Sum varige driftsmidler		65 000	65 000
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner		194 160	504 960
Sum finansielle anleggsmidler		194 160	504 960
Sum anleggsmidler		259 160	569 960
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 507 386	2 634 254
Andre fordringer		453 672	417 440
Sum fordringer		1 961 058	3 051 695
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	4 758 051	2 650 666
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 758 051	2 650 666
Sum omløpsmidler		6 719 109	5 702 360
SUM EIENDELER		6 978 269	6 272 320
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,7	26 700 000	26 700 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs		3 840	3 840
Sum innskutt egenkapital		26 703 840	26 703 840
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	4,7	21 958 856	22 646 948
Sum opptjent egenkapital		-21 958 856	-22 646 948
Sum egenkapital		4 744 984	4 056 892
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9	600 000	600 000
Sum annen langsiktig gjeld		600 000	600 000
Sum langsiktig gjeld		600 000	600 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	354 967	193 984
Skyldig offentlige avgifter		616 556	633 708
Annen kortsiktig gjeld		661 762	787 737
Sum kortsiktig gjeld		1 633 285	1 615 428
Sum gjeld		2 233 285	2 215 428
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 978 269	6 272 320



Prize Capital Markets AS

Årsberetning 2020

Virksomhetens art og hvor den drives

Prize Capital Markets AS er en uavhengig aktør i det norske verdipapirmarkedet, og selskapets forretningsmål er å yte investeringstjenester. Selskapet driver investeringstjenester nevnt i verdipapirhandelloven §2-1 (1) nr 1 og 5 og tilknyttet tjeneste nevnt i verdipapirhandelloven §2-1 (2). Selskapet har forretningskontor i Oslo. Selskapet har i 2018 tilbudt tjenester innenfor aksjemegling og produktplassing.

Resultat

Selskapet økte inntektene med 64% i 2017 sammenlignet med 2016. Resultatet før skatt ble TNOK 3 246, noe som er opp fra TNOK 816 i 2016.

Selskapet har opplevd en gradvis bedring i resultatene gjennom året, og utsiktene for 2018 er gode. Selskapet venter positivt resultat også for 2018.

Utsikter

Selskapet har opplevd en betydelig vekst i antall aktive og nye kunder i 2017. Den positive utviklingen er ventet å fortsette i 2018, og selskapet venter omsetnings- og resultatvekst i 2018.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Styret mener at det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir et tilfredsstillende uttrykk for resultatet i 2017 og den økonomiske stillingen ved årsskiftet.

Styret kjenner ikke til andre forhold vedrørende selskapets drift som skulle vært tatt med i regnskapet.

Etter utgangen av regnskapsåret har det ikke inntruffet forhold som det ikke er tatt hensyn til i årsoppgjøret og som er viktige for å bedømme bedriftens resultat og stilling.

Fortsatt drift

Forutsetningene om fortsatt drift er til stede er lagt til grunn for årsregnskapet. Styret er klar over at det meste av aksjekapitalen er tapt, men styret vurderer egenkapitalsituasjonen som solid.

Foretaket lanserte i 2015 en oppdatert plan for å bedre egenkapitalen og lønnsomheten. Dette har gitt positive resultater i 2016 og 2017. Selskapet vil videreføre strategien, og venter at egenkapitalen vil styrke seg ytterligere i 2018. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Ved regnskapsårets utgang hadde selskapet 17 fulltids ansatte og en deltids ansatt. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i inneværende år. Det har vært ubetydelig sykefravær i 2017.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapet har 3 styremedlemmer der alle er menn. Ved eventuell fremtidig ansettelse vil best kvalifisert person bli ansatt uavhengig av kjønn.

Ytre miljø

Bedriften forurenses ikke det ytre miljøet.

Oslo, 04. mars 2019

Tom Bernard Knudsen
Styrets leder

Ole Edvard Kristiansen
Styremedlem

Audun Helgheim
Styremedlem



Prize Capital Markets AS

Årsberetning 2020

Fredrik Henning Willanger Kvale
Daglig leder



Prize Capital Markets AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	1	14 395 535	11 610 238
Sum driftsinntekter		14 395 535	11 610 238
Driftskostnader			
Viderefakturerte kostnader		0	2 009
Lønnskostnad	2	10 253 506	9 594 250
Avskrivning på varige driftsmidler		0	10 923
Annen driftskostnad	2	3 612 832	3 032 620
Sum driftskostnader		13 866 338	12 639 802
DRIFTSRESULTAT		529 197	(1 029 563)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		7 760	34 202
Annen finansinntekt		260 915	606
Sum finansinntekter		268 675	34 808
Finanskostnader			
Verdired. av markedsb. finansielle oml.midler		109 200	0
Annen rentekostnad		63	0
Annen finanskostnad		517	3 123
Sum finanskostnader		109 779	3 123
NETTO FINANSPOSTER		158 895	31 685
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		688 092	(997 879)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		688 092	(997 879)
ARSRESULTAT		688 092	(997 879)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap		688 092	(997 879)
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		688 092	(997 879)



Prize Capital Markets AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	8	65 000	65 000
Sum varige driftsmidler		65 000	65 000
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner mv		194 160	504 960
Sum finansielle anleggsmidler		194 160	504 960
SUM ANLEGGSMIDLER		259 160	569 960
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		1 507 386	2 634 254
Andre fordringer		453 672	417 440
Sum fordringer		1 961 058	3 051 695
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	4 758 051	2 650 666
SUM OMLØPSMIDLER		6 719 109	5 702 360
SUM EIENDELER		6 978 269	6 272 320
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,7	26 700 000	26 700 000
Overkurs		3 840	3 840
Sum innskutt egenkapital		26 703 840	26 703 840
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	4,7	(21 958 856)	(22 646 948)
Sum opptjent egenkapital		(21 958 856)	(22 646 948)
SUM EGENKAPITAL		4 744 984	4 056 892
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9	600 000	600 000
Sum annen langsiktig gjeld		600 000	600 000
SUM LANGSIKTIG GJELD		600 000	600 000
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	354 967	193 984
Skyldig offentlige avgifter		616 556	633 708
Annen kortsiktig gjeld		661 762	787 737
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 633 285	1 615 428
SUM GJELD		2 233 285	2 215 428
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 978 269	6 272 320

Oslo, 04.03.2021



Prize Capital Markets AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
Ole Edvard Kristiansen Styrets leder	Audun Helgheim Styremedlem		Fredrik Willanger Kvale Styremedlem/daglig leder



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Regnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper som historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongurens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekt inntektsføres når den er opptjent. Utgifter kostnadsføres i samme periode som tilhørende inntekt inntektsføres.

Inntekts- og kostnadsføringstidspunkt (sammenstilling)

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er opptjent. Utgifter sammenstilles og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer. Finansielle anleggsmidler vurderes til laveste verdi av kostpris og markedsverdi.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Selskapet har ikke gjeld som har forfall senere enn 12 måneder etter regnskapsårets slutt.

Pensjoner

Selskapet har innskuddspensjon. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Kontanter og bankinnskudd

Kontanter og bankinnskudd inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler.

Omregning av utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens offisielle kurs. Den løpende bokføringen skjer i norske kroner. Ved eventuelle transaksjoner som føres i utenlandsk valuta vil omregning til norske kroner skje minst en gang i året pr 31.12. ved bruk av offisielle gjennomsnittskurser. Transaksjonene i regnskapsåret har vært i norske kroner slik at et ikke har vært valutarisiko i løpet av året eller ved balansedagen.

Kortsiktige pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter offisiell kurs pr 31.12. I begrepet pengeposter inngår blant annet fordringer og gjeld. Dette innebærer at urealiserte valutagevinster og valutatap på fordringer og gjeld inntekts- eventuelt fradragføres i regnskapet.

Skatter

Noter for Prize Capital Markets AS

Organisasjonsnr. 995557673



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

Note 1 - Salgsinntekt

Selskapets inntekter er basert på kurtasjeinntekter fra kundehandler.

Inntekter i norske kroner	2019	2020
Kurtasjeinntekter, omsetning aksjer Oslo Børs	11 610 238	14 395 535
Annen driftsinntekt	0	0
Sum inntekter	11 610 238	14 395 535

Note 2 - Lønn, godtgjørelse til ansatte og styre andre driftskostnader

	I år	I fjor
Lønn	8 066 487	7 586 108
Arbeidsgiveravgift	1 546 037	1 505 066
Pensjonskostnader	157 247	274 464
Andre lønnsrelaterte ytelser	483 735	228 612
Totalt	10 253 506	9 594 250

Selskapet har ved utgangen av året 12 ansatte som arbeidet til sammen 12 årsverk i regnskapsåret.

Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder utgjorde i 2020 kroner 1.698.192. Det er utbetalt godtgjørelse til styret i 2020 med kr. 195.000. Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet tilfredsstiller lovens krav for dette.

Det er ikke avtalt etterlønn, andre økonomiske ytelser, lån eller andre sikkerhetsstillelser til selskapets daglige leder eller styrets medlemmer.

Godtgjørelse for ordinær revisjon er kostnadsført med kroner 43.625 inkl. mva.

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2020
Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

= Ordinær skattekostnad 0

Betalbar skatt i balansen består av:

= **Betalbar skatt i balansen** 0

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2020	2019
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-91 479	-120 908
+ Utestående fordringer	-65 188	0
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	21 568 574	22 385 242
= Grunnlag utsatt skatt	-21 725 241	-22 506 150
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	21 725 241	22 506 150
= Grunnlag utsatt skattefordel	21 725 241	22 506 150
Utsatt skattefordel	5 431 310	5 626 538
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	21 725 241	22 506 152
Ikke bokført utsatt skattefordel	5 431 310	5 626 538
Bokført utsatt skattefordel	0	0

Note 4 - Aksjer, aksjonærer og egenkapital

Selskapet har 26 700 000 aksjer pålydende kr 1 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 26 700 000.

Selskapet har 2 aksjonærer, som begge eier mer enn 1 % av aksjene. Frekva Invest AS eies 100% av daglig leder:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Fredrik Kvale (daglig leder)		25 203 750	94,40 %
Frekva Invest AS	992 539 798	1 496 250	5,60 %

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	26 700 000	-22 646 948	4 056 892
Tilført fra årsresultat		688 092	688 092
Pr 31.12.	26 700 000	-21 958 856	4 744 984

Note 5 - Leverandørgjeld og annen gjeld

Noter for Prize Capital Markets AS

Organisasjonsnr. 995557673



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

Selskapet har ingen kassakreditter eller andre trekkrettigheter. Det er ikke stilt garantiforpliktelser eller stilt sikkerhet for gjeld i regnskapsåret.

Note 6 - Kundefordringer

Det er ikke avsatt tap for kundefordringer. Kundefordringer forfaller til betaling innen 30 dager.

Note 7 - Kapitaldekning, likviditets- og finansiell markedsrisiko

Kapitaldekning

	TNOK
Kapitalkrav	2 710
Netto ansvarlig kapital (kjernekapital)	4 745
Kapitaldekning %	15,78%

Kjernekapital er inkl. ansvarlig lån på TNOK 600 som er godkjent av Finanstilsynet som kjernekapital.

Likviditets- og markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert mot risiko til verdipapirplasseringer herunder derivater, egenhandel og marked making da dette er tjenester og produkter selskapet ikke tilbyr eller benytter seg av. Selskapet har oppgjørrisiko fra kunder. Kundefordringer innbetales innen 30 dager fra forfall.

Den finansielle markedsrisikoen styres gjennom regler i aksjeloven, verdipapirhandelsloven og forskrift om risikostyring og internkontroll fastsatt av Finanstilsynet.

Beregning av kapitalkrav 2020 basert på faste kostnader:

Tekst	Beløp
Totale inntekter	14 395 535
Netto resultat før skatt	688 092
Variable kostnader	0
Variabel godtgjørelse til ansatte	2 865 731
Sum fradrag	3 553 823
Sum faste kostnader	10 841 712
Kapitalkrav 25% av faste kostnader 2020	2 710 428
Kapitalkrav 25% av faste kostnader 2019	2 897 347

Kapitalkravet 2020 for selskapet basert på faste kostnader, vil gå ned fra 2 897 347 til 2 710 428.

Note 8 - Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.

Noter for Prize Capital Markets AS

Organisasjonsnr. 995557673



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 056 349
+ Tilgang	0
- Avgang	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 056 349
Akk. av/nedskr. pr 1/1	991 349
+ Ordinære avskrivninger	0
+ Avskr. på oppskrivning	0
- Tilbakeført avskrivning	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	991 349
Balanseført verdi pr 31/12	65 000
Prosentats for ord.avskr	0

Resterende saldo NOK 65.000 er kunst og avskrives derfor ikke.

Note 9 - Øvrig langsiktig gjeld

Selskapet har 2 ansvarlige lån på henholdsvis kr. 200.000 og kr 400.000. Renter beregnes ikke på noen av lånene. Lånet på kr 200.000 løper frem til 31.05.2025 og det andre til 31.10.2024. Lånet inngår som tellende tilleggs kapital ved beregning av ansvarlig kapital.

Note 10 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bundne midler i form av skattetrekk utgjør kr 371.832.

Note 11 - Hendelser etter balansedagen

Selv med fortsatt store konsekvenser i næringslivet forårsaket av coronaviruset, har selskapet klart seg bra gjennom krisen. Styret seg med optimisme på den videre drift.

På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet foreligger ikke informasjon som gir grunnlag for andre regnskapsmessige vurderinger og opplysninger enn de som er lagt til grunn i årsregnskapet.



Prize Capital Markets AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		688 092	(997 879)
- Periodens betalte skatt		0	0
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler		(225 090)	0
+ Ordinære avskrivninger		0	10 923
+/- Endring i kundefordringer		1 126 868	(621 822)
+/- Endring i leverandørgjeld		160 983	(50 782)
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		(179 358)	(61 086)
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 571 495	(1 720 646)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler		(225 090)	0
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		(310 800)	504 960
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		535 890	(504 960)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	0
= Netto endring i kontanter mv		2 107 385	(2 225 606)
+ Beholdning av kontanter 01.01.		2 650 666	4 876 272
= Kontantbeholdning 31.12.		4 758 051	2 650 666
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		4 758 051	2 650 666
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		4 758 051	2 650 666



NITSCHKE

Til generalforsamlingen i
Prize Capital Markets AS

NITSCHKE AS

Vollsveien 17B
Postboks 353, 1326 Lysaker

Telefon: +47 67 10 77 00
E-post: post@nitschke.no

Foretaksregisteret: NO 914 658 314 MVA

Medlemmer av Den norske Revisorforening
Independent member of BKR International

www.nitschke.no

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Prize Capital Markets som viser et overskudd på kr 688 092. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsmelding, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god

NITSCHKE

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 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav for Prize Capital Markets AS

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Lysaker, 4. mars 2021

NITSCHKE AS

Rune Bergseng
statsautorisert revisor



**Årsregnskap 2020
for
Prize Capital Markets AS**

Foretaksnr. 995557673



Prize Capital Markets AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	1	14 395 535	11 610 238
Sum driftsinntekter		14 395 535	11 610 238
Driftskostnader			
Viderefakturerte kostnader		0	2 009
Lønnskostnad	2	10 253 506	9 594 250
Avskrivning på varige driftsmidler		0	10 923
Annen driftskostnad	2	3 612 832	3 032 620
Sum driftskostnader		13 866 338	12 639 802
DRIFTSRESULTAT		529 197	(1 029 563)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		7 760	34 202
Annen finansinntekt		260 915	606
Sum finansinntekter		268 675	34 808
Finanskostnader			
Verdired. av markedsb. finansielle oml.midler		109 200	0
Annen rentekostnad		63	0
Annen finanskostnad		517	3 123
Sum finanskostnader		109 779	3 123
NETTO FINANSPOSTER		158 895	31 685
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		688 092	(997 879)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		688 092	(997 879)
ÅRSRESULTAT		688 092	(997 879)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap		688 092	(997 879)
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		688 092	(997 879)



Prize Capital Markets AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	8	65 000	65 000
Sum varige driftsmidler		65 000	65 000
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner mv		194 160	504 960
Sum finansielle anleggsmidler		194 160	504 960
SUM ANLEGGSMIDLER		259 160	569 960
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		1 507 386	2 634 254
Andre fordringer		453 672	417 440
Sum fordringer		1 961 058	3 051 695
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	4 758 051	2 650 666
SUM OMLØPSMIDLER		6 719 109	5 702 360
SUM EIENDELER		6 978 269	6 272 320



Prize Capital Markets AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,7	26 700 000	26 700 000
Overkurs		3 840	3 840
Sum innskutt egenkapital		26 703 840	26 703 840
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	4,7	(21 958 856)	(22 646 948)
Sum opptjent egenkapital		(21 958 856)	(22 646 948)
SUM EGENKAPITAL		4 744 984	4 056 892
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9	600 000	600 000
Sum annen langsiktig gjeld		600 000	600 000
SUM LANGSIKTIG GJELD		600 000	600 000
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	354 967	193 984
Skyldig offentlige avgifter		616 556	633 708
Annen kortsiktig gjeld		661 762	787 737
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 633 285	1 615 428
SUM GJELD		2 233 285	2 215 428
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 978 269	6 272 320

Oslo, 04.03.2021

Ole Edvard Kristiansen
Styrets leder

Audun Helgheim
Styremedlem

Fredrik Willanger Kvale
Styremedlem/daglig leder



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Regnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper som historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongurens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekt inntektsføres når den er opptjent. Utgifter kostnadsføres i samme periode som tilhørende inntekt inntektsføres.

Inntekts- og kostnadsføringstidspunkt (sammenstilling)

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er opptjent. Utgifter sammenstilles og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer. Finansielle anleggsmidler vurderes til laveste verdi av kostpris og markedsverdi.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Selskapet har ikke gjeld som har forfall senere enn 12 måneder etter regnskapsårets slutt.

Pensjoner

Selskapet har innskuddspensjon. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Kontanter og bankinnskudd

Kontanter og bankinnskudd inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler.

Omregning av utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens offisielle kurs. Den løpende bokføringen skjer i norske kroner. Ved eventuelle transaksjoner som føres i utenlandsk valuta vil omregning til norske kroner skje minst en gang i året pr 31.12. ved bruk av offisielle gjennomsnittskurser. Transaksjonene i regnskapsåret har vært i norske kroner slik at et ikke har vært valutarisiko i løpet av året eller ved balansedagen.

Kortsiktige pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter offisiell kurs pr 31.12. I begrepet pengeposter inngår blant annet fordringer og gjeld. Dette innebærer at urealiserte valutagevinster og valutatap på fordringer og gjeld inntekts- eventuelt fradragsføres i regnskapet.

Noter for Prize Capital Markets AS

Organisasjonsnr. 995557673



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

Note 1 - Salgsinntekt

Selskapets inntekter er basert på kurtasjeinntekter fra kundehandler.

<i>Inntekter i norske kroner</i>	2019	2020
Kurtasjeinntekter, omsetning aksjer Oslo Børs	11 610 238	14 395 535
Annen driftsinntekt		0
		0
Sum inntekter	11 610 238	14 395 535

Note 2 - Lønn, godtgjørelse til ansatte og styre andre driftskostnader

	I år	I fjor
Lønn	7 909 240	7 311 644
Arbeidsgiveravgift	1 546 037	1 505 066
Pensjonskostnader	157 247	274 464
Andre lønnsrelaterte ytelser	640 982	503 076
Totalt	10 253 506	9 594 250

Selskapet har ved utgangen av året 12 ansatte som arbeidet til sammen 12 årsverk i regnskapsåret.

Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder utgjorde i 2020 kroner 1.698.192. Det er utbetalt godtgjørelse til styret i 2020 med kr. 195.000. Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet tilfredsstiller lovens krav for dette.

Det er ikke avtalt etterlønn, andre økonomiske ytelser, lån eller andre sikkerhetsstillelser til selskapets daglige leder eller styrets medlemmer.

Godtgjørelse for ordinær revisjon er kostnadsført med kroner 43.625 inkl. mva.



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2020
Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
= Ordinær skattekostnad	0
Betalbar skatt i balansen består av:	
= Betalbar skatt i balansen	0

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2020	2019
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-91 479	-120 908
+ Utestående fordringer	-65 188	0
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	21 568 574	22 385 242
= Grunnlag utsatt skatt	-21 725 241	-22 506 150
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	21 725 241	22 506 150
= Grunnlag utsatt skattefordel	21 725 241	22 506 150
Utsatt skattefordel	5 431 310	5 626 538
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	21 725 241	22 506 152
Ikke bokført utsatt skattefordel	5 431 310	5 626 538
Bokført utsatt skattefordel	0	0



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

Note 4 - Aksjer, aksjonærer og egenkapital

Selskapet har 26 700 000 aksjer pålydende kr 1 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 26 700 000.

Selskapet har 2 aksjonærer, som begge eier mer enn 1 % av aksjene. Frekva Invest AS eies 100% av daglig leder:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Fredrik Kvale (daglig leder)		25 203 750	94,40 %
Frekva Invest AS	992 539 798	1 496 250	5,60 %

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	26 700 000	-22 646 948	4 056 892
Tilført fra årsresultat		688 092	688 092
Pr 31.12.	26 700 000	-21 958 856	4 744 984

Note 5 - Leverandørgjeld og annen gjeld

Selskapet har ingen kassakreditter eller andre trekkrettigheter. Det er ikke stilt garantiforpliktelser eller stilt sikkerhet for gjeld i regnskapsåret.

Note 6 - Kundefordringer

Det er ikke avsatt tap for kundefordringer. Kundefordringer forfaller til betaling innen 30 dager.



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

Note 7 - Kapitaldekning, likviditets- og finansiell markedsrisiko

Kapitaldekning

	TNOK
Kapitalkrav	2 710
Netto ansvarlig kapital (kjernekapital)	4 745
Kapitaldekning %	15,78%

Kjernekapital er inkl. ansvarlig lån på TNOK 600 som er godkjent av Finanstilsynet som kjernekapital.

Likviditets- og markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert mot risiko til verdipapirplasseringer herunder derivater, egenhandel og marked making da dette er tjenester og produkter selskapet ikke tilbyr eller benytter seg av. Selskapet har oppgjøringsrisiko fra kunder. Kundefordringer innbetales innen 30 dager fra forfall.

Den finansielle markedsrisikoen styres gjennom regler i aksjeloven, verdipapirhandelsloven og forskrift om risikostyring og internkontroll fastsatt av Finanstilsynet.

Beregning av kapitalkrav 2020 basert på faste kostnader:

Tekst	Beløp
Totale inntekter	
	14 395 535
Netto resultat før skatt	688 092
Variable kostnader	0
Variabel godtgjørelse til ansatte	2 865 731
Sum fradrag	3 553 823
Sum faste kostnader	10 841 712
Kapitalkrav 25% av faste kostnader 2020	2 710 428
Kapitalkrav 25% av faste kostnader 2019	2 897 347

Kapitalkravet 2020 for selskapet basert på faste kostnader, vil gå ned fra 2 897 347 til 2 710 428.



Prize Capital Markets AS

Noter 2020

Note 8 - Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 056 349
+ Tilgang	0
- Avgang	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 056 349
Akk. av/nedskr. pr 1/1	991 349
+ Ordinære avskrivninger	0
+ Avskr. på oppskrivning	0
- Tilbakeført avskrivning	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	991 349
Balanseført verdi pr 31/12	65 000
Prosentats for ord.avskr	0

Resterende saldo NOK 65.000 er kunst og avskrives derfor ikke.

Note 9 - Øvrig langsiktig gjeld

Selskapet har 2 ansvarlige lån på henholdsvis kr. 200.000 og kr 400.000. Renter beregnes ikke på noen av lånene. Lånet på kr 200.000 løper frem til 31.05.2025 og det andre til 31.10.2024. Lånet inngår som tellende tilleggskapital ved beregning av ansvarlig kapital.

Note 10 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bundne midler i form av skattetrekk utgjør kr 371.832.

Note 11 - Hendelser etter balansedagen

Selv med fortsatt store konsekvenser i næringslivet forårsaket av coronaviruset, har selskapet klart seg bra gjennom krisen. Styret seg med optimisme på den videre drift.

På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet foreligger ikke informasjon som gir grunnlag for andre regnskapsmessige vurderinger og opplysninger enn de som er lagt til grunn i årsregnskapet.



**Årsregnskap 2020
for
Prize Capital Markets AS**

Foretaksnr. 995557673