



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Kjell E. Abrahamsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 09.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	15 774 418	62 738 705
Sum inntekter		15 774 418	62 738 705
Kostnader			
Lønnskostnad	2	17 177 509	24 237 837
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	87 061	2 395
Annen driftskostnad	2, 3	6 823 779	7 357 557
Sum kostnader		24 088 349	31 597 789
Driftsresultat		-8 313 931	31 140 915
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		417 890	311 494
Annen finansinntekt		3 325 184	2 282
Sum finansinntekter		3 743 074	313 776
Rentekostnad til foretak i samme konsern		42 566	
Annen rentekostnad		25 179	4 562
Annen finanskostnad		90 751	510 268
Sum finanskostnader		158 496	514 830
Netto finans		3 584 578	-201 053
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 729 353	30 939 862
Skatt på ordinært resultat	4	-1 945 229	7 897 588
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 784 124	23 042 274
Årsresultat		-2 784 124	23 042 274
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 784 124	23 042 274
Totalresultat		-2 784 124	23 042 274
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Ordinært utbytte	11		15 000 000
Avgitt konsernbidrag	11		
Avsatt til annen egenkapital			8 042 274
Overført fra annen egenkapital	11	-2 784 124	
Sum overføringer og disponeringer		-2 784 124	23 042 274



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	1 945 229	
Sum immaterielle eiendeler		1 945 229	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	407 364	5 588
Sum varige driftsmidler		407 364	5 588
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	7 706 362	8 906 362
Investering i annet foretak i samme konsern	6, 15		
Lån til foretak i samme konsern	9, 15		
Investeringer i tilknyttet selskap	6	3 711 250	
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	9		
Investeringer i aksjer og andeler	7		
Sum finansielle anleggsmidler		11 417 612	8 906 362
Sum anleggsmidler		13 770 205	8 911 950
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	8 521 003	14 200 486
Andre fordringer	9	4 221 588	5 230 858
Sum fordringer		12 742 591	19 431 344
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	6, 7		
Andre finansielle instrumenter	7	2 866 272	1 858 041
Sum investeringer		2 866 272	1 858 041
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	5 909 917	18 765 117



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 909 917	18 765 117
Sum omløpsmidler		21 518 780	40 054 502
SUM EIENDELER		35 288 986	48 966 452

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	11, 12	9 000 000	9 000 000
Beholdning av egne aksjer	11, 12	-270 000	
Overkurs	11		
Ikke registrert kapitalforhøyelse	11	4 491 100	
Sum innskutt egenkapital		13 221 100	9 000 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	11	12 296 281	16 760 405
Sum opptjent egenkapital		12 296 281	16 760 405

Sum egenkapital

11, 17 **25 517 381** **25 760 405**

Sum langsiktig gjeld

0 **0**

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		764 430	409 353
Betalbar skatt	4		7 595 468
Skyldig skattetrekk, andre trekk og avgift		1 030 762	1 337 981
Kortsiktig konserngjeld			1 208 482
Skyldig lønn, bonus og feriepenger		5 322 395	11 762 781
Annen kortsiktig gjeld	13	2 654 018	891 982
Sum kortsiktig gjeld		9 771 605	23 206 047

Sum gjeld

9 771 605 **23 206 047**

SUM EGENKAPITAL OG GJELD

35 288 986 **48 966 452**



RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Njord Securities AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Njord Securities AS som viser et underskudd på NOK 2 784 124. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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



Revisors beretning 2023 for Njord Securities AS

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Lyngdal, 20. mars 2024
RSM Norge AS

Mariann Adolfsen Hole
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2023 Njord Securities AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet



Org.nr.: 988 716 278



Årsberetning 2023 for Njord Securities AS

VIRKSOMHETENS ART

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

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

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

FORTSATT DRIFT

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

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

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

Omsetning og resultat

Selskapets omsetning i 2023 var kr 15,8 millioner, en reduksjon fra kr 62,7 millioner i 2022. Selskapet hadde i 2023 et årsunderskudd på kr -2,8 millioner (2022; årsoverskudd på kr 23,0 millioner).

Reduksjonen i selskapets resultat sammenlignet med 2022, skyldes reduserte inntekter fra tilrettelegging av eiendomsprosjekter.

Selskapet har ikke foretatt noen vesentlige investeringer i 2023.

Balanse

Selskapets aksjekapital var per 31.12.2023 kr 9,0 millioner, likt som samme tidspunkt i 2022.

Selskapet har i 2023 gjennomført en kapitalforhøyelse på 4,5 millioner kroner til eksisterende aksjonærer. Kapitalforhøyelsen ble registrert i Foretaksregisteret 30. januar 2024.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 35,3 millioner (2022; kr 49,0 millioner). Selskapets bokførte egenkapital per 31.12.2023 er på kr 25,5 millioner (2022; kr 25,8 millioner). Egenkapitalandelen ved utgangen av året var på 72,3 % (2022; 52,6 %). Økningen forklares med gjennomført kapitalforhøyelse i 2023.

Selskapet har rentebærende gjeld på 1,25 millioner kroner til Njord Group AS.

Kontantstrøm og likviditet

Selskapet hadde per 31. desember 2023 en likviditetsbeholdning på kr 5,9 millioner, en reduksjon på kr -12,9 millioner sammenlignet med utgangen av 2022.

Selskapet hadde i 2023 en negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på kr -10,2 millioner, hovedsaklig fra et negativt resultat, betaling av selskapsskatt for 2022 og endringer i andre tidsavgrensingsposter, motvirket av en positiv kontantstrøm fra reduksjon i kundefordringer. Fra investeringsaktiviteter hadde selskapet en negativ kontantstrøm på kr -4,0 millioner kroner og fra finansieringsaktiviteter en positiv kontantstrøm på kr 1,3 millioner kroner.



Selskapets likviditetsbeholdning vurderes som tilfredsstillende.

Regulatoriske forhold og kapitaldekningskrav

Kravet til ansvarlig kapital har i 2023 vært åtte prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Risikovektet beregningsgrunnlag var ved utgangen av 2023 kr 134 903 000, som gir et krav til ansvarlig kapital på kr 10 792 000. Selskapet hadde per 31.12.2023 en egenkapital på kr 25 517 000 og ansvarlig kapital på kr 23 572 000. Overskuddet av ansvarlig kapital er kr 12 780 000.

RISIKOVURDERING

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

Strategisk risiko

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

Operasjonell risiko

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

Finansiell risiko

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

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Arbeidsmiljøet betraktes som godt og er ikke i konflikt med gjeldende lover og regler. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader. Legemeldt sykefravær siste år har vært på totalt 3,0 % i tillegg tilkommer normalt sykefravær gjennom egenmelding.

Av selskapets ansatte ved årsskiftet var 1 kvinner og 11 menn. Selskapet søker ved rekruttering den faglig best kvalifiserte og har ett bevisst forhold til likestilling. Styret anser det derfor ikke som nødvendig å iverksette spesielle tiltak for å bedre likestillingen. Styret består av fire menn og én kvinne.

MILJØRAPPORTERING

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

ÅPENHETSLOVEN

Redegjørelse etter Åpenhetsloven ligger tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.njordsecurities.no.



FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Selskapet har tegnet ansvarsforsikring for styrets medlemmer og ledelse for deres mulige ansvar ovenfor foretak og tredjepersoner. Maksimal samlet ansvarsgrense er NOK 25 000 000 for alle krav fremsatt eller anses fremsatt i løpet av enhver forsikringsperiode.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Njord Securities AS har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2023.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2023 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -2 784 124 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Fra annen egenkapital	-2 784 124

Oslo, 20.03.2024
Styret i Njord Securities AS

Morten Wilhelm Winther styreleder	Synne Syrrist styremedlem	Jan Sigurd Spilling Vigmostad styremedlem
Morten Henning Ødegaard styremedlem	Christian Gerard Moxon styremedlem	Christian Frederik Søbak Westad daglig leder



RESULTATREGNSKAP

NJORD SECURITIES AS

DRIFTSINNETEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Salgsinntekt	1	15 774 418	62 738 705
Sum driftsinntekter		15 774 418	62 738 705
Lønnskostnad	2	17 177 509	24 237 837
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	87 061	2 395
Annen driftskostnad	2, 3	6 823 779	7 357 557
Sum driftskostnader		24 088 349	31 597 789
Driftsresultat		-8 313 931	31 140 915
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		417 890	311 494
Annen finansinntekt		3 325 184	2 282
Rentekostnad til foretak i samme konsern		42 566	0
Annen rentekostnad		25 179	4 562
Annen finanskostnad		90 751	510 268
Resultat av finansposter		3 584 578	-201 053
Resultat før skattekostnad		-4 729 353	30 939 862
Skatt på ordinært resultat	4	1 945 229	-7 897 588
Årsresultat		-2 784 124	23 042 274
OVERFØRINGER			
Utbetalt utbytte		0	15 000 000
Avsatt til annen egenkapital		0	8 042 274
Overført fra annen egenkapital	11	-2 784 124	0
Sum overføringer		-2 784 124	23 042 274



BALANSE

NJORD SECURITIES AS

EIENDELER	Note	2023	2022
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	4	1 945 229	0
Sum immaterielle eiendeler		1 945 229	0
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	407 364	5 588
Sum varige driftsmidler		407 364	5 588
Investeringer i datterselskap	6	7 706 362	8 906 362
Investeringer i tilknyttet selskap	6	3 711 250	0
Sum finansielle anleggsmidler		11 417 612	8 906 362
Sum anleggsmidler		13 770 205	8 911 950
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	8	8 521 003	14 200 486
Andre fordringer	9	4 221 588	5 230 858
Sum fordringer		12 742 591	19 431 344
INVESTERINGER			
Andre finansielle instrumenter	7	2 866 272	1 858 041
Sum investeringer		2 866 272	1 858 041
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	5 909 917	18 765 117
Sum omløpsmidler		21 518 780	40 054 502
SUM EIENDELER		35 288 986	48 966 452



BALANSE

NJORD SECURITIES AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	11, 12	9 000 000	9 000 000
Egne aksjer	11, 12	-270 000	0
Ikke registrert kapitalforhøyelse	11	4 491 100	0
Sum innskutt egenkapital		13 221 100	9 000 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	11	12 296 281	16 760 405
Sum opptjent egenkapital		12 296 281	16 760 405
Sum egenkapital	11, 17	25 517 381	25 760 405
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		764 430	409 353
Betalbar skatt	4	0	7 595 468
Skyldig skattetrekk, andre trekk og avgift		1 030 762	1 337 981
Skyldig lønn, bonus og feriepenger		5 322 395	11 762 781
Konsernbidrag		0	1 208 482
Annen kortsiktig gjeld	13	2 654 018	891 982
Sum kortsiktig gjeld		9 771 605	23 206 047
Sum gjeld		9 771 605	23 206 047
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		35 288 986	48 966 452

Oslo, 20.03.2024
Styret i Njord Securities AS

Morten Wilhelm Winther
styreleder

Synne Syrrist
styremedlem

Jan Sigurd Spilling Vigmestad
styremedlem

Morten Henning Ødegaard
styremedlem

Christian Gerard Moxon
styremedlem

Christian Frederik Søbak Westad
daglig leder



INDIREKTE KONTANTSTRØM

NJORD SECURITIES AS

	Note	2023	2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-4 729 353	30 939 862
Periodens betalte skatt		-7 595 468	-11 727 542
Utbetaling av utbytte til aksjonærer		0	-50 000 000
Ordinære avskrivninger		87 061	2 395
Endring i kundefordringer		5 679 483	29 215 738
Endring i leverandørgjeld		355 077	200 011
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-3 970 985	-9 602 899
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-10 174 186	-10 972 435
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-488 838	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre fore		2 261 456	280 000
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret		-5 786 250	-1 460 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-4 013 632	-1 180 000
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetaling ved kjøp av egne aksjer		-1 950 000	0
Innbetaling av egenkapital		4 491 100	0
Utbetalinger av konsernbidrag		-1 208 482	-1 870 386
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 332 618	-1 870 386
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-12 855 200	-14 022 821
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		18 765 117	32 787 938
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		5 909 917	18 765 117



Regnskapsprinsipper

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

KONSOLIDERING

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

BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

VALUTA

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

SALGSINTEKTER

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

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

SKATT

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

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

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

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



KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

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

DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

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

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

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING

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

KLIENTMIDLER

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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



Note 1 Salgsinntekter

	2023	2022
Salgsinntekter per tjenesteområde		
Tilrettelegging	15 364 278	61 735 705
Annenhåndsmegling	410 140	1 003 000
Rådgivning	0	0
Sum	15 774 418	62 738 705
Geografisk fordeling		
Norge	15 774 418	62 738 705
Utland	0	0
Sum	15 774 418	62 738 705

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

LØNSSKOSTNADER

	2023	2022
Lønn, bonus og andre honorarer	12 549 969	17 873 382
Arbeidsgiveravgift	2 871 679	3 679 508
Pensjonskostnader	700 259	728 595
Styrehonorar	250 000	175 000
Andre personalkostnader	805 601	1 781 352
Sum	17 177 509	24 237 837

Selskapet har i 2023 sysselsatt 14,9 årsverk, sammenlignet med 16,0 i 2022. Av dette var 1,4 årsverk kvinner og 13,5 årsverk menn.

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

	Daglig leder	Styret
Lønn, bonus og andre honorarer	2 120 856	250 000
Pensjonskostnader	78 800	0
Annen godtgjørelse	4 359	0
Sum	2 204 015	250 000

Godtgjørelsesordninger

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

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr 184 375 ekskl. mva.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 37 500 ekskl. mva.



Note 3 Spesifikasjon av andre driftskostnader etter art

	2023	2022
Lokaler / husleie	1 791 086	1 973 717
Konsulentbistand, regnskap, revisjon o.l.	1 459 113	1 763 881
Reisekostnader	153 465	878 315
IT, internett, telefon, diverse	1 484 982	1 652 943
Salgskostnad	13 875	-62 500
Andre driftskostnader	1 921 258	1 151 202
Sum driftskostnader	6 823 779	7 357 558

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	7 897 588
Endring i utsatt skattefordel	-1 945 229	0
Skattekostnad ordinært resultat	-1 945 229	7 897 588
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-4 729 353	30 939 862
Permanente forskjeller	-3 051 564	650 490
Endring i midlertidige forskjeller	-61 267	0
Avgitt konsernbidrag	0	-1 208 482
Skattepliktig inntekt	-7 842 184	30 381 870
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	7 897 589
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	-302 121
Sum betalbar skatt i balansen	0	7 595 468

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

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	61 267	0	-61 267
Sum	61 267	0	-61 267
Akkumulert fremførbart underskudd	-7 842 184	0	7 842 184
Grunnlag for utsatt skattefordel / skatt	-7 780 917	0	7 780 917
Utsatt skattefordel / skatt (25 %)	-1 945 229	0	1 945 229

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



Note 5 Anleggsmidler

	Driftsløstøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	600 792	600 792
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	488 838	488 838
= Anskaffelseskost 31.12.23	1 089 629	1 089 629
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.23	595 204	595 204
+ Årets ordinære avskrivninger	87 061	87 061
= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.23	682 265	682 265
Bokført verdi 01.01.23	5 588	5 588
+ Tilgang i året	488 838	488 838
- Årets avskrivning og nedskrivning	87 061	87 061
= Bokført verdi 31.12.23	407 364	407 364

Note 6 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
DS/FKV/TS				
Njord Alternative Investments AS	Oslo	85,0 %	7 706 362	7 706 362
Njord Maritime AS	Oslo	35,0 %	3 711 250	3 711 250
Sum			11 417 612	11 417 612
Sum verdipapirer			11 417 612	11 417 612

Note 7 - Investeringer i aksjer og andeler

Investering i aksjer og andeler	2023	2022
Aksjer og andeler - eierandel < 10%	2 319 000	1 123 041
Aksjer og andeler - eierandel > 10%		
Kostpris 31.12.	2 319 000	1 123 041
Nedskrevet verdi på aksjer og andeler 01.01. Årets nedskrivning / reversering nedskrivning		
Bokført verdi 31.12.	2 319 000	1 123 041
Gevinst / (-) tap salg av aksjer		
Reversert nedskrivning		
Regnskapsmessig gevinst / (-) tap	0	0



Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2023	2022
Aksjer i datterselskap (100%) - hylleselskap	547 272	735 000
Nedskrevet verdi aksjer og andeler 01.01.		
Årets nedskrivning / reversering nedskrivning		
Bokført verdi 31.12.	547 272	735 000
Antatt verdi	547 272	735 000

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

Note 8 Kundefordringer

	2023	2022
Kundefordringer til pålydende	53 703	4 099 824
Opptjent, ikke fakturert	8 467 300	10 100 662
Balansført verdi av kundefordringer 31.12	8 521 003	14 200 486
Endring i avsetning til tap	0	0
Realiserte tap	0	0
Sum resultatførte tap på krav	0	0

Kostnadsført tap vil bli klassifisert som annen driftskostnad i regnskapet.

Note 9 Andre fordringer

	2023	2022
Kortsiktige fordringer	3 736 852	0
Lån til foretak i samme konsern	0	125 000
Periodisering	379 736	385 858
Andre fordringer	105 000	4 720 000
Sum andre fordringer	4 221 588	5 230 858

Kortsiktige fordringer på 3,7 millioner kroner er lån + påløpte renter til to selskap i forbindelse med Njord Securities sitt salg av aksjer i Njord Alternative Investment AS.

Lånet er renteberegnet utifra 3MNibor + margin.

Note 10 Bankinnskudd

Av selskapets bankbeholdning er innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) kr. 555 457. Selskapet har per 31.12.2023 innestående i bank NOK 5 909 917 (2022; NOK 18 765 117).

I tillegg har selskapet innestående i bank NOK 708 968 (2022; NOK 0) som tilhører investorene (klientmidler) og er av den grunn ikke oppført som eiendel i selskapets balanse. Det vises for øvrig til prinsippnoten angående klientmidler.



Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkap.	Annen egenkapital	Sum
Pr. 01.01.2022	9 000 000	0	0	0	8 718 131	17 718 131
Avsatt utbytte					-15 000 000	-15 000 000
Årets resultat					23 042 274	23 042 274
Pr. 31.12.2022	9 000 000		0		16 760 405	25 760 405
Pr. 01.01.2023	9 000 000	0	0	0	16 760 405	25 760 405
Besluttet, ikke registrert kapitalforhøyelse	0		0	4 491 100	0	4 491 100
Kjøp egne aksjer		-270 000			-1 680 000	-1 950 000
Årets underskudd					-2 784 124	-2 784 124
Pr. 31.12.2023	9 000 000	-270 000	0	4 491 100	12 296 281	25 517 381

Selskapet gjennomførte en kapitalforhøyelse i november 2023, denne ble første registrert i Foretaksregisteret 30. januar 2024.

Njord Securites AS har i 2023 erhvervet 240 egne aksjer med pålydende NOK 1 125,-, som utgjør 3% av selskapets aksjekapital. Aksjene ble kjøpt til en total kostpris på kroner 1 950 000,-.

Note 12 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I NJORD SECURITIES AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

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

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Njord Group AS	4 760	59,5	61,3
Australia Holding AS	2 040	25,5	26,3
Wesco AS	720	9,0	9,3
Njord Securities AS	240	3,0	
Oslofjorden Capital Management AS	240	3,0	3,1
Totalt antall aksjer	8 000	100,0	100,0

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

Njord Securities AS har i 2023 kjøpt 240 egne aksjer, som utgjør 3% av total antall aksjer i selskapet.

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



Note 13 - Annen kortsiktig gjeld

	2023	2022
Mellomværende andre selskaper i samme konsern	2 556 425	237 981
Periodiseringer	97 593	654 001
Sum	2 654 018	891 982

Note 14 - Garantistillelser

Ingen.

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

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

Njord Securities AS kjøper regnskapstjenester av Trac Accounting AS.

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

Note 16 - Faste kostnader

Tall i NOK 1000	2023	2022	
Sum inntekter inkl. finansposter	19 359	62 538	
Negativt resultat før skatt		0	
Positivt resultat for skatt	4 729	-30 940	
Variabel bonus til ansatte	-655	-4 907	
Sum faste kostnader	23 433	26 691	
Krav beregnet på grunnlag av faste kostnader	25%	5 858	6 673



Note 17 - Selskapets kapitaldekning

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

Tall i NOK 1.000	2023	2022
Ansvarlig kapital:		
Innskutt kapital	13 221	9 000
Opptjent kapital	12 296	16 760
Sum egenkapital	25 517	25 760
- Fradrag immaterielle eiendeler	-1 945	0
Ansvarlig kapital	23 572	25 760
Kjernekapital	23 572	25 760
Ren kjernekapital	23 572	25 760

Beregningsgrunnlag for kapitalkrav til dekning av operasjonell risiko

Tall i NOK 1.000		2023	2022
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2020		69 310
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2021	79 262	79 262
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2022	62 538	62 538
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2023	19 359	
Gjennomsnittlig omsetning		53 720	70 370
Beregningsgrunnlag for krav til kapitalkrav for operasjonell risiko		100 724	131 944

Minimumskrav ansvarlig kapital

Tall i NOK 1.000		2023	2022
Institusjoner		1 178	3 753
Foretak		23 588	8 906
Øvrige engasjementer		9 413	19 437
Kapitalkrav kredittrisiko standardmetoden (SA)		34 179	32 096
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta og varerisiko			
Beregningsgrunnlag for krav til kapitalkrav for operasjonell risiko		100 724	131 944
Minimumskrav til ansvarlig kapital - Beregningsgrunnlag		134 903	164 041
Minimumskrav til ansvarlig kapital	8 %	10 792	13 123
Overskudd ansvarlig kapital		12 780	12 637
Kapitaldekning		17,5 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning		17,5 %	15,7 %
Ren kjernekapitaldekning		17,5 %	15,7 %



Note 18 - Konsolidert kapitaldekning

Njord Securities AS og datterselskapet Njord Alternative Investment AS har i henhold til forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak av 23.08.1999 nr. 957, jf. § 5-13, følgende konsoliderte kapitaldekning:

Tall i NOK 1.000	2023	2022
Ansvarlig kapital:		
Innskutt kapital	13 221	9 000
Opptjent kapital	10 127	15 981
Sum egenkapital	23 348	24 981
- Fradrag immaterielle eiendeler	-2 719	-342
Ansvarlig kapital	20 628	24 639
Kjernekapital	20 628	24 639
Ren kjernekapital	20 628	24 639

Beregningsgrunnlag for kapitalkrav til dekning av operasjonell risiko

Tall i NOK 1.000		2023	2022
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2020		71 037
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2021	85 782	85 782
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2022	70 962	70 962
Sum driftsinntekter og netto finansposter	2023	27 745	
Gjennomsnittlig omsetning		61 496	75 927
Beregningsgrunnlag for krav til kapitalkrav for operasjonell risiko		115 306	142 364

Minimumskrav ansvarlig kapital

Tall i NOK 1.000		2023	2022
Institusjoner		1 646	4 479
Foretak		16 781	7 058
Øvrige engasjementer		12 821	20 189
Kapitalkrav kredittrisiko standardmetoden (SA)		31 248	31 726
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta og varerisiko			
Beregningsgrunnlag for krav til kapitalkrav for operasjonell risiko		115 306	142 364
Minimumskrav til ansvarlig kapital - Beregningsgrunnlag		146 554	174 090
Minimumskrav til ansvarlig kapital	8 %	11 724	13 927
Overskudd ansvarlig kapital		8 904	10 712
Kapitaldekning		14,1 %	14,2 %
Kjernekapitaldekning		14,1 %	14,2 %
Ren kjernekapitaldekning		14,1 %	14,2 %