



ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 685326

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 019 762
Organisasjonsform: Annen juridisk person
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND
Forretningsadresse: Hansteens gate 2
0253 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: Bjørnsgard Stig Roar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap 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, 09.09.2021

Organisasjonsnr: 990 019 762
VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avgift fra medlemmene	1	1 374 965	1 158 351
Verdiendring rentepapirer	3	496 353	837 924
Renter av bankinnskudd		70 888	141 468
Netto realisert gevinst fra rentepapir		215 400	169 700
Sum inntekter		2 157 606	2 307 443
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	1 801 389	1 714 899
Sum kostnader		1 801 389	1 714 899
Driftsresultat		356 217	592 544
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		356 217	592 544
Ordinært resultat etter skattekostnad		356 217	592 544
Årsresultat		356 217	592 544
Overføringer og disponeringer			
Overført opptjent egenkapital	4	356 217	592 544
Sum overføringer og disponeringer		356 217	592 544

Organisasjonsnr: 990 019 762
VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordringer på medlemmene		37 500	2 083
Andre fordringer			31 875
Sum fordringer		37 500	33 958
Investeringer			
Beholdning rentepapirer	2	29 991 000	29 784 600
Sum investeringer		29 991 000	29 784 600
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		59 024 598	58 931 950
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		59 024 598	58 931 950
Sum omløpsmidler		89 053 098	88 750 508
SUM EIENDELER		89 053 098	88 750 508
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	4	89 053 098	88 696 881
Sum opptjent egenkapital		89 053 098	88 696 881
Sum egenkapital		89 053 098	88 696 881
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			53 627
Sum kortsiktig gjeld			53 627
Sum gjeld		0	53 627

SUM EGENKAPITAL OG GJELD

89 053 098

88 750 508

List of Signatures

Page 1/1

Årsberetning 2020 - oppdatert.pdf

Name	Method	Signed at
Kreutzer, Idar	BANKID MOBILE	2021-05-31 09:27 GMT+02
Hjellegjerde, Britt	BANKID	2021-05-31 08:39 GMT+02
Ødegård, Kjetil	BANKID MOBILE	2021-05-28 20:01 GMT+02
Broch Mathisen, Per	BANKID MOBILE	2021-05-28 16:19 GMT+02
Ertzeid, Ottar	BANKID MOBILE	2021-05-28 16:11 GMT+02
Mathisen, Una Aamodt	BANKID MOBILE	2021-06-01 09:54 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 93706079147F4CFC8698220E7C9EBF43

Verdipapirforetakenes sikringsfond

Årsberetning for 2020

Fondets formål og medlemmer

Verdipapirforetakenes sikringsfond ble etablert med virkning fra 01.07.2006, og 2020 er fondets femtende driftsår. Fondets virksomhet reguleres av verdipapirhandelloven (vphl.) § 9-38, med tilhørende forskrift (verdipapirforskriften) og vedtekter godkjent av Finansdepartementet. Bestemmelsene om fondets virksomhet er inntatt i verdipapirforskriften §§ 9-40 til 9-57.

Pliktige medlemmer av sikringsfondet er:

1. Verdipapirforetak som har tillatelse til å yte investeringstjenester som nevnt i vphl. § 2-1(1)
2. Forvaltningsselskap for fond som har tillatelse til å drive aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis, jf. vphl. § 2-1 (2)
3. Forvaltere av alternative investeringsfond som har tillatelse til å yte aktiv forvaltning av investorers portefølje av instrumenter på individuell basis, jf. AIF-loven § 2-2 (3)
4. Kredittinstitusjoner med tillatelse til å yte investeringstjenester og investeringsvirksomhet, jf. finansforetaksloven § 2-7 (1) c.

Kredittinstitusjon som er bank og som kun yter investeringstjenester som nevnt i vphl. § 2-1 første ledd nr. 1 og nr. 5, er medlem av Bankenes sikringsfond og ikke håndterer kunders finansielle instrumenter eller midler utenom å formidle oppgjør, plikter ikke å være medlem av sikringsfondet, jf. verdipapirforskriften § 9-1 (2).

Fondets formål er ved manglende økonomisk evne hos medlemmene å gi dekning for krav som skyldes medlemmenes behandling av kunders midler og finansielle instrumenter. For nærmere presisering av reglene om dekning av kunders krav vises det til verdipapirforskriften § 9-43.

Dekningen er begrenset til norske kroner 200.000 pr. kunde i det enkelte foretak, jf. verdipapirforskriften § 9-50. Det vises også til fondets nettside www.verdipapirforetakenessikringsfond.no for nærmere omtale av fondets dekning.

Nye medlemmer skal be om forhåndstilsagn om medlemskap i Verdipapirforetakenes sikringsfond før de søker Finanstilsynet om tillatelse som verdipapirforetak. Medlemskapet inntreffer fra det tidspunktet foretaket får tillatelse til å yte investeringstjenester, uavhengig av når den konsesjonspliktige virksomheten starter opp.

Antall medlemmer ved utgangen av 2020 var 129, mens det var 129 ved forrige årsskifte.

Etter vphl. § 9-7 kan Finanstilsynet helt eller delvis endre, herunder sette nye vilkår, eller tilbakekalle tillatelse til å yte investeringstjenester dersom verdipapirforetaket ikke lenger oppfyller vilkårene for tillatelsen, herunder kravene til ansvarlig kapital (§ 9-7 (1) nr. 3) eller foretar alvorlige eller systematiske overtredelser av bestemmelser gitt i eller i medhold av lov, slik at det er grunn til å frykte at fortsettelse av virksomheten kan skade foretakets kunder, tilliten til verdipapirmarkedet eller institusjonene som virker i markedet (§ 9-7 (1) nr. 4)

Det var i 2020 ett tilbakekall av tillatelse til å yte investeringstjenester som følge av manglende kapitaldekning og alvorlige og systematiske brudd på verdipapirhandellovens krav til god forretningskikk. Finansdepartementet stadfestet her Finanstilsynets vedtak fra 2019 om å



tilbakekalle foretakets tillatelser til å yte investeringstjenester. Saken er også omtalt i årsberetningen for 2019.

Fondets virksomhet og økonomi

Avgiftsgrunnlaget er det enkelte medlems samlede inntekter fra investerings- og tilleggstjenester foregående år. Fondet mottar oppgaver over det enkelte foretaks beregningsgrunnlag fra Finanstilsynet. Årlig avgift er 0,8 % av dette, dog minst 25.000 kroner og høyst 500.000 kroner, dersom det innkalles full avgift. Et nytt medlem betaler en forholdsvis andel for den del av året det blir medlem. Betaling skal skje umiddelbart etter at medlemskap er bekreftet. Medlem som trer ut av fondet, betaler full avgift også for det driftsår medlemskapet opphører.

Fondets ansvarlige kapital skal være minst 50 millioner kroner. Fondets kapital ved inngangen til 2020 var 88,7 millioner kroner. Verdipapirforskriften § 9-45 fjerde ledd gir dermed fondets styre anledning til å fastsette en lavere avgift enn de ordinære 0,8 % av fjorårets inntekt. Tatt i betraktning at fondets kapital oversteg lovens krav, besluttet styret å ikke ilegge medlemmene avgift. Nye medlemmer, dvs. medlemmer som har tilkommet etter fondets oppstartsdato, er likevel pålagt å svare avgift de fire første driftsår jf. verdipapirforskriften § 9-47 og vedtektenes § 3-4 (1).

Det er utgiftsført driftskostnader på 1,8 millioner kroner. Årets resultat på 0,36 millioner kroner er tillagt egenkapitalen i samsvar med vedtektenes § 6-1. Etter dette er fondets egenkapital 89,05 millioner kroner.

Kontantstrømpoppstillingen viser en nedgang i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter fra 2019 til 2020. Dette skyldes i hovedsak et lavere driftsresultat i 2020. Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet på viser en nedgang fra 0,05 millioner kroner i 2019 til -0,2 millioner kroner i 2020. Dette skyldes at statskasseveksler er regnskapsført til en høyere verdi i 2020.

Styret er ikke kjent med hendelser etter årsskiftet som tilsier ytterligere avsetninger for dekning av krav mot medlemmene. Det ble 02.03.21 åpnet konkurs i boet til et medlemsforetak, men konkursen vurderes ikke å ha regnskapsmessig konsekvens for fondet.

Styret er ikke kjent med faktiske eller potensielle konsekvenser som følge av coronaviruset.

Regnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Styrets arbeid

Det er i 2020 avholdt tre styremøter, som alle ble gjennomført digitalt.

Fondet har ikke mottatt noen formelle krav på dekning i 2020. Det er ikke innkommet krav på dekning etter årsskiftet, og styret har følgelig ikke avsatt ytterligere midler i regnskapet for dekning av mulige tap.

I samsvar med vedtektenes bestemmelser i § 3-6 (2) om at minst en tredjedel av fondets midler skal være plassert i sikre stats- og statsgaranterte papirer, har styret valgt å plassere ca. 34 % av sikringsfondets midler i statskasseveksler. Øvrige midler er plassert som bankinnskudd, fordelt på tre banker. Styret har således prioritert en investeringsprofil med lav risiko og høy likviditetsgrad.

Etter retningslinjene for opptak av nye medlemmer har forretningsfører fullmakt til å behandle innmeldinger. Tvilstilfeller mht. tidspunkt for når et medlemskap begynner eller avsluttes, og krav på innbetaling av medlemskontingent, behandles av styret. Medlemsoversikten på fondets nettside oppdateres jevnlig.



Utsiktene fremover

Det er et godt samarbeid med Finanstilsynet. Infrastrukturen i det norske markedet, handelspraksis og krav om separasjon av kundemidler vil normalt sørge for at kunder ikke blir påført tap ved at kundemidler kommer bort i forbindelse med konkurser i næringen. Slike hendelser kan likevel inntreffe, og styret er forberedt på at fondet kan måtte dekke tap som følge av det. Enkelthendelser og konkurser hos medlemmer kan medføre krav som følge av foretakets påfølgende manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter. Dette kan særlig gjøre seg gjeldende hvis konkursen kommer som et resultat av dårlig økonomisk styring, og det er begått økonomiske misligheter i foretaket.

Informasjon om fondets virksomhet

Informasjon om fondets virksomhet er lagt ut på fondets nettsted, www.verdipapirforetakenessikringsfond.no.

Annet

Adm. direktør i Finans Norge, Idar Kreutzer, er av styret engasjert som forretningsfører for fondet. Det vises for øvrig til fondets nettside for oversikt over fondets vedtekter, medlemmer og organer. Besøksadressen er Hansteens gate 2, Oslo.

Det er ingen egne ansatte i Verdipapirforetakenes sikringsfond, og har heller ikke vært det i 2020. Det er to kvinner og tre menn i styret, mens det blant de valgte varamedlemmene er to kvinner og to menn.

Styret arbeider løpende for å sikre oppfyllelse av de samfunnsmessige forventninger når det gjelder likestilling mellom kjønnene. Verdipapirforetakenes sikringsfond anses ikke å forurense det ytre miljø.

Oslo 2021

.....
Per Broch Mathisen, leder	Ottar Ertzeid, nestleder	Una Mathisen
.....
Kjetil Ødegård	Britt Hjellegjerde	Idar Kreutzer, forretningsfører

Vedlegg 1: Vedtekter for Verdipapirforetakenes sikringsfond

Vedlegg 2: Medlemmer i Verdipapirforetakenes sikringsfond pr 31.12.2020





KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Verdipapirforetakenes Sikringsfond

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Verdipapirforetakenes Sikringsfonds årsregnskap som viser et overskudd på kr 356 217. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Alesund

å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

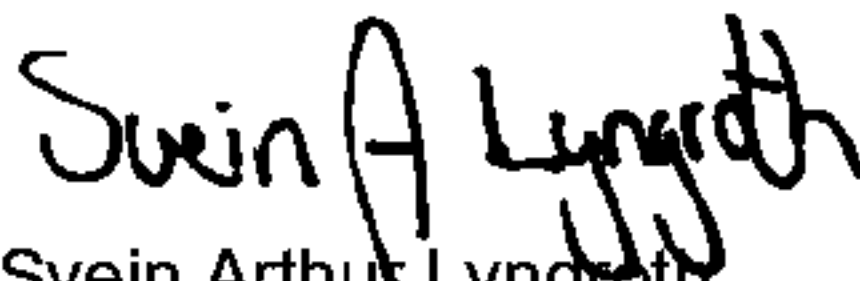
Uttalelse om andre lovmessige krav

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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 2. juni 2021
KPMG AS

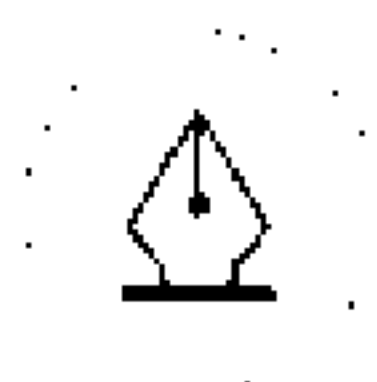

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor

List of Signatures

Page 1/1

Årsregnskapet 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Hjellegjerde, Britt	BANKID	2021-05-25 09:20 GMT+02
Mathisen, Una Aamodt	BANKID MOBILE	2021-05-25 09:12 GMT+02
Ødegård, Kjetil	BANKID MOBILE	2021-05-24 20:08 GMT+02
Broch Mathisen, Per	BANKID MOBILE	2021-05-22 11:44 GMT+02
Ertzeid, Ottar	BANKID MOBILE	2021-05-21 20:42 GMT+02
Kreutzer, Idar	BANKID MOBILE	2021-05-25 18:40 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 8D0CC2638CCB48408F3B0E1C36487794

Verdipapirforetakenes sikringsfond

Årsregnskap 2020



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID

BD0CC2538CCB184C5F53BE1C26487794

Verdipapirforetakenes sikringsfond

RESULTATREGNSKAP	Note	2020	2019
INNTEKTER			
Avgift fra medlemmene	1	1 374 965	1 158 351
Renter av bankinnskudd		496 353	837 924
Verdiendring rentepapirer	3	70 888	141 468
Netto realisert gevinst fra rentepapirer		215 400	169 700
Forvaltningsresultat		782 641	1 149 092
SUM INNTEKTER		2 157 606	2 307 443
DRIFTSKOSTNADER			
Garantiansvar	6	0	0
Andre driftskostnader	4	1 801 389	1 714 899
Driftskostnader		1 801 389	1 714 899
SUM DRIFTSKOSTNADER		1 801 389	1 714 899
RESULTAT		356 217	592 544
Overført opptjent egenkapital	5	356 217	592 544
Sum disponert		356 217	592 544



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
BD00C02638CCB184C6F63BE1C26487794

Verdipapirforetakenes sikringsfond

BALANSE	NOTE	2020	2019
EIENDELER			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordringer på medlemmer		37 500	2 083
Andre fordringer		0	31 875
Investeringer			
Beholdning rentepapirer	3	29 991 000	29 784 600
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	2	59 024 598	58 931 950
Sum omløpsmidler		89 053 098	88 750 508
SUM EIENDELER		89 053 098	88 750 508
GJELD OG EGENKAPTAL			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	53 627
Annen kortsiktig gjeld		0	0
		0	53 627
Egenkapital			
Opptjent egenkapital	5	89 053 098	88 696 881
SUM GJELD OG EGENKAPTAL		89 053 098	88 750 508

Oslo, 31. desember 2020

17.mars 2021

.....
Per Broch Mathisen
leder

.....
Britt Hjellegjerde

.....
Ottar Ertzeid

.....
Una Mathisen

.....
Kjetil Ødegård

.....
Idar Kreutzer
forretningsfører



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID

BD00C02638CCB184C6F63BBE1C26487794

Kontantstrømoppstilling	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært driftsresultat	356 217	592 544
Netto rente- og finansinntekter		
Endring i kundefordringer	35 417	111 909
Endringer andre fordringer	31 875	81 283
Endring i leverandørgjeld	53 627	41 127
Endring annen kortsiktig gjeld	0	0
Endring i andre tidsavgrensningsposter	0	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	299 048	664 297
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	206 400	45 700
A + B Netto endring likvider i perioden	92 648	709 997
Likviditetsbeholdning 1.1	58 931 950	58 221 953
Likviditetsbeholdning 31.12	59 024 598	58 931 950



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID

BD00C02638C0B184C6F63BE1C06487794

Verdipapirforetakenes sikringsfond

Noter til regnskapet 2020

Prinsippnote

Sikringsfondet er opprettet i henhold til lov 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel (verdipapirhandelloven) § 9-38 og forskrift 29. juni 2007 nr. 876 kapittel 9, XIII om Verdipapirforetakenes sikringsfond, heretter kalt "Forskriften", jf. EØS-avtalen vedlegg IX nr. 30 c (direktiv 97/9/EF). Sikringsfondet startet sin virksomhet 1. juli 2006. Sikringsfondet er et eget rettssubjekt. Ingen av medlemmene har eiendomsrett til Sikringsfondet eller dets midler. Konkurs og akkordforhandlinger kan ikke åpnes i Sikringsfondet, jf. forskriftens § 9-42 annet ledd. Sikringsfondets forretningskontor er i Oslo kommune. Sikringsfondet har som formål, ved manglende økonomisk evne hos medlemmene, å dekke krav som skyldes medlemmenes behandling av kunders midler og finansielle instrumenter.

Skatt

Sikringsfondet er fritatt fraskatteplikt jf. skU. § 2-30, 1. ledd, bokstav j, nr. 2.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Verdipapirforetakenes sikringsfond er satt opp i overensstemmelse med regnskapsloven, og i henhold til god regnskapspraksis. Oppstillingsplanen er tilpasset sikringsfondets virksomhet. Alle tall er oppgitt i NOK og hele tall.

Medlemsavgift

Medlemsavgiften blir inntektsført det året den gjelder.

Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Rentepapirer

Fondets beholdning av rentepapirer vurderes som handelsportefølje, og markedsverdi legges til grunn for bokføringen av beholdningene. For alle typer verdipapirer vil den offisielle sluttkursen i markedet bli brukt når den er tilgjengelig.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Garantiforpliktelser

Fondet er forpliktet etter verdipapirforskriften § 9-42 til å dekke krav som skyldes medlemmenes manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-2 første ledd, og som oppbevares, administreres eller forvaltes av medlemmet på kunders vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester. Garantiforpliktelser innregnes når det er konstatert manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt over.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Likviditetsbeholdningen omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjensvarende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID

BD00C02638CCB184C6F63BE1C26487794

Note 1 Medlemsavgift	2020	2019
Avgift fra verdipapirforetak	1 279 132	1 062 518
Avgift fra konserntilningselskap for verdipapirfond og AIF-foretak	95 833	95 833
Medlemsavgift	1 374 965	1 158 351

Den årlige avgiften utgjør 0,8 prosent av medlemmets samlede inntekter fra investerings- og tilleggstjenester foregående år, men begrenset nedad til NOK 25 000 og oppad til NOK 500 000. Så lenge fondets egenkapital overstiger minstekravet i verdipapirforskriften §9-44, er det kun medlemmer tilkommet de fire siste driftsår som betaler avgift til fondet. Inntredende medlemmer betaler forholdsmessig minimumsavgift iht antall måneders medlemskap fra inntreden, mens uttredende medlemmer betaler full avgift for det året medlemskapet opphører. Se vedtektenes §§ 3-2 og 3-4.

Note 2 Bankinnskudd		
Bankinnskudd DnB	128 463	279 341
Bankinnskudd Sparebanken Møre	11 536 934	11 426 493
Bankinnskudd Sparebank 1 Østlandet	27 417 328	27 403 652
Bankinnskudd Sparebanken Sør	19 941 873	19 822 464
Sum bankinnskudd	59 024 598	58 931 950

Note 3 Rentepapirer	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi	Urealisert gevinst
Rentepapirer (norske statskassaveksler)	29 920 112	29 991 000	29 991 000	70 888

Note 4 Andre driftskostnader	2020	2019
Styrehonorar inkl. arbg. avg.	57 050	53 627
Honorar Finans Norge for adm. bistand	1 634 000	1 615 750
Revisjons honorar inkl. mva	62 029	23 643
Adminkontrol	31 875	0
Kontingenter, møtekostnader og bankgebyr	16 435	21 880
Sum andre driftskostnader	1 801 389	1 714 899

Kostnadsbåret honorar til revisor er NOK 62 029 (inkl. mva) hvor 57 029 gjelder pliktig revisjon. Det har ikke vært ansatte i Verdipapirforetakenes sikringsfond i 2020, og det er dermed ingen plikt til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om OTP. Sikringsfondet har forretningsfører som ivaretar rollen som daglig leder. Styret har ikke mottatt lønn eller annen godtgjørelse utover styrehonorar, og det gis ikke ytelser til konserntilningsførere eller leder av styret i form av bonus, overskuddsdeling eller lignende. Det er heller ikke avtalt særskilt vederlag ved opplysning eller endring av vervet til fondet for forretningsførere eller leder av styret.

Note 5 Egenkapital	2020	2019
Egenkapital pr 01.01.	88 696 881	88 104 337
Årets resultat	356 217	592 544
Egenkapital pr 31.12.	89 053 098	88 696 881

Fondets ansvarlige kapital skal utgjøre minst NOK 50 000 000 jf. verdipapirforskriften § 9-44.

Note 6 Garantioppliktelser

Sikringsfondet dekker krav som skyldes verdipapirforetakenes manglende økonomiske evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som foretaket oppbevarer, administrerer eller forvalter på vegne av kundene. Manglende økonomisk evne anses inntrådt når tvangsakkord eller konkurs er åpnet hos et verdipapirforetak eller når en bank med konsesjon som verdipapirforetak blir satt under offentlig administrasjon. Kundens midler og finansielle instrumenter som er behandlet av verdipapirforetak er sikret med opptil NOK 200 000.

Det er ikke meldt noe krav pr 31.12.20 og det er ikke regnskapsført forpliktelse knyttet til garantien.

Sikringsfondet er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som tilbier ytterligere ansetninger for deknning av krav mot medlemmene. Det ble 02.03.21 åpnet konkurs i buet til et medlemsforetak, men konkursen vurderes ikke å ha regnskapsmessig konsekvens for fondet.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
BD00C2638CCB184C6F63BE1C26487794