



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 956 241 308
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Støperigata 2
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tore Nesbjørg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 13.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar verdipapirfond	1	716 679 090	740 651 481
Sum inntekter		716 679 090	740 651 481
Kostnader			
Distribusjonskostnader	2	422 290 688	444 413 667
Lønnskostnad	3,4,5	135 798 204	127 807 720
Avskrivning av driftmidler og imm. eiendeler	6,7	4 136 825	1 577 330
Nedskrivning av driftsmidler og imm. eiendeler	6	0	16 567
Annen driftskostnad	4,8,9	86 730 978	87 715 220
Sum kostnader		648 956 695	661 530 504
Driftsresultat		67 722 395	79 120 977
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt konsern		168 791	0
Annen finansinntekt		2 285 067	129 522
Sum finansinntekter		2 453 858	129 522
Annen finanskostnad konsern		0	202 511
Annen finanskostnad		390 424	770 285
Sum finanskostnader		390 424	972 796
Netto finans		2 063 434	-843 274
Ordinært resultat før skattekostnad		69 785 829	78 277 703
Skattekostnad på ordinært resultat	10	18 102 397	-11 539 064
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 683 432	89 816 767
Årsresultat		51 683 432	89 816 767
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	49 300 000	74 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 383 432	15 816 767
Sum overføringer og disponeringer		51 683 432	89 816 767



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7	22 928 524	0
Utsatt skattefordel	10	242 926	12 374 293
Sum immaterielle eiendeler		23 171 450	12 374 293
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6	4 090 303	5 262 295
Sum varige driftsmidler		4 090 303	5 262 295
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	12	1 500 000	1 500 000
Andre langsiktige fordringer	5	80 655	0
Sum finansielle anleggsmidler		1 580 655	1 500 000
Sum anleggsmidler		28 842 408	19 136 588
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	13	10 638 469	11 773 181
Andre kortsiktige fordringer	13	73 526 373	60 827 637
Konsernfordringer	14	9 261 026	31 209 423
Sum fordringer		93 425 868	103 810 241
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14,15	183 975 271	222 692 025
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		183 975 271	222 692 025
Sum omløpsmidler		277 401 139	326 502 266
SUM EIENDELER		306 243 547	345 638 854



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	76 040 082	76 040 082
Sum innskutt egenkapital		76 040 082	76 040 082
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	4 341 954	334 779
Sum opptjent egenkapital		4 341 954	334 779
Sum egenkapital		80 382 036	76 374 861
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5	0	6 573 996
Sum avsetninger for forpliktelser		0	6 573 996
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	6 573 996
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		95 598 802	103 620 453
Betalbar skatt	10	5 971 030	1 883 212
Skyldige offentlige avgifter		16 583 528	9 997 827
Utbytte	11	49 300 000	74 000 000
Kortsiktig konserngjeld	14	6 384 657	11 433 256
Annen kortsiktig gjeld		52 023 492	61 755 249
Sum kortsiktig gjeld		225 861 509	262 689 997
Sum gjeld		225 861 509	269 263 993
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		306 243 545	345 638 854



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 611528

Enheten

Organisasjonsnummer: 956 241 308
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Støperigata 2
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tore Nesbjørg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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

Brønnøysundregistrene, 26.07.2023



Organisasjonsnr: 956 241 308
ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar			
verdipapirfond	1	716 679 090	740 651 481
Sum inntekter		716 679 090	740 651 481
Kostnader			
Distribusjonskostnader	2	422 290 688	444 413 667
Lønnskostnad	3, 4, 5	135 798 204	127 807 720
Avskrivning av driftmidler og imm. eiendeler	6, 7	4 136 825	1 577 330
Nedskrivning av driftsmidler og imm. eiendeler	6	0	16 567
Annen driftskostnad	4, 8, 9	86 730 978	87 715 220
Sum kostnader		648 956 695	661 530 504
Driftsresultat		67 722 395	79 120 977
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt konsern		168 791	0
Annen finansinntekt		2 285 067	129 522
Sum finansinntekter		2 453 858	129 522
Annen finanskostnad konsern		0	202 511
Annen finanskostnad		390 424	770 285
Sum finanskostnader		390 424	972 796
Netto finans		2 063 434	-843 274
Ordinært resultat før skattekostnad		69 785 829	78 277 703
Skattekostnad på ordinært resultat	10	18 102 397	-11 539 064
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 683 432	89 816 767
Årsresultat		51 683 432	89 816 767
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	49 300 000	74 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 383 432	15 816 767
Sum overføringer og disponeringer		51 683 432	89 816 767



Organisasjonsnr: 956 241 308
ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7	22 928 524	0
Utsatt skattefordel	10	242 926	12 374 293
Sum immaterielle eiendeler		23 171 450	12 374 293
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6	4 090 303	5 262 295
Sum varige driftsmidler		4 090 303	5 262 295
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	12	1 500 000	1 500 000
Andre langsiktige fordringer	5	80 655	0
Sum finansielle anleggsmidler		1 580 655	1 500 000
Sum anleggsmidler		28 842 408	19 136 588
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	13	10 638 469	11 773 181
Andre kortsiktige fordringer	13	73 526 373	60 827 637
Konsernfordringer	14	9 261 026	31 209 423
Sum fordringer		93 425 868	103 810 241
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14,15	183 975 271	222 692 025
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		183 975 271	222 692 025
Sum omløpsmidler		277 401 139	326 502 266
SUM EIENDELER		306 243 547	345 638 854
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	76 040 082	76 040 082
Sum innskutt egenkapital		76 040 082	76 040 082
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	4 341 954	334 779
Sum opptjent egenkapital		4 341 954	334 779
Sum egenkapital		80 382 036	76 374 861
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5	0	6 573 996
Sum avsetninger for forpliktelser		0	6 573 996
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	6 573 996
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		95 598 802	103 620 453
Betalbar skatt	10	5 971 030	1 883 212
Skyldige offentlige avgifter		16 583 528	9 997 827
Utbytte	11	49 300 000	74 000 000
Kortsiktig konserngjeld	14	6 384 657	11 433 256
Annen kortsiktig gjeld		52 023 492	61 755 249
Sum kortsiktig gjeld		225 861 509	262 689 997
Sum gjeld		225 861 509	269 263 993
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		306 243 545	345 638 854



Organisasjonsnr: 956 241 308
ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
61.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Til generalforsamlingen i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alfred Berg Kapitalforvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik



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

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>

Oslo, 15. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Petra Liset
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Liset, Petra	BANKID	2023-03-15 20:20

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Item 4.1 - Annual Accounts ABK 2022 NOR.pdf

Name	Method	Signed at
Arnesen, Helge Siljeholm	BANKID	2023-03-15 15:06 GMT+01
Skudal, Kjetil Andreas	BANKID	2023-03-15 15:04 GMT+01
Eriksrød, Leif	BANKID	2023-03-15 14:53 GMT+01
Vincent Trouillard-Perrot	One-Time-Password	2023-03-15 14:51 GMT+01
Ligia Torres	One-Time-Password	2023-03-15 14:50 GMT+01
Claudine Francoise Smith	BANKID_MOBILE	2023-03-15 18:12 GMT+01
Bendriss, Mariann Steine	BANKID	2023-03-15 15:21 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Årsregnskap 2022 for
Alfred Berg Kapitalforvaltning AS



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Selskapets virksomhet

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS er et forvaltningsselskap for verdipapirfond med konsesjon til å drive aktiv forvaltning av verdipapirporteføljer. Selskapet er eid av BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding SA i Paris med 75 prosent og 25 prosent av Drypnr AS. Selskapets virksomhet drives fra Oslo og Stockholm. Selskapet etablerte 20.01.2020 filialen Alfred Berg Kapitalforvaltning Filial Sverige. All forvaltning av Øst Europa og Russland mandater på vegne av BNP Paribas er lagt i filialen.

Selskapets utvikling og resultater

Ved inngangen til 2022 forvaltet selskapet 206,1 milliarder kroner, hvorav 88,9 milliarder i norskregistrerte verdipapirfond og 17,2 milliarder kroner i svenskregistrerte verdipapirfond. Ved utløpet av 2022 var samlet forvaltningskapital 189,7 milliarder kroner, hvorav 87,7 milliarder kroner i norskregistrerte verdipapirfond og 21,8 milliarder kroner i svenskregistrerte verdipapirfond.

Selskapets driftsinntekter ble i 2022 716,7 millioner kroner mot 740,7 millioner kroner i 2021. Tilsvarende ble driftsresultatet 67,7 millioner kroner i 2022 mot 79,1 millioner kroner i 2021. I 2022 ble årsresultatet 51,7 millioner kroner mot 89,8 millioner i 2021. Reduksjon i driftsinntekter skyldes i hovedsak en reduksjon av kapital under forvaltning som følge av negativ utvikling i kapitalmarkedene.

Rente- og aksjeprodukter utgjør henholdsvis 72 og 17 prosent av kapitalen selskapet forvalter. Allikevel står aksjeprodukter for 55 prosent av totale inntekter. Selskapets fremtidige inntjening er i stor grad avhengig av utviklingen på norske og internasjonale kapitalmarkeder.

COVID-19 viruset påvirket regnskapsåret 2022 i liten grad. Russlands invasjon av Ukraina, samt påfølgende sanksjoner fra Vesten, forårsaket i kombinasjon med de COVID relaterte nedstengningene i Kina overraskende og kraftig stigende priser globalt. For å temme inflasjonen satte de fleste sentralbanker opp rentene markant i løpet av året for å dempe etterspørselen. Dette forårsaket et betydelig verdifall i både aksje, rente og eiendomsmarkeder globalt. Det norske markedet var blant de mindre berørte markedene sammenlignet med resten av markedene i verden. Til tross for dette påvirket de lavere markedsverdier på de forvaltede midler også Alfred Bergs inntekter negativt. I tillegg ble de russiske og øst-europeiske fond og mandater som Alfred Berg forvalter på vegne av BNP Paribas suspenderte for tegning og innløsning. Forvaltningshonoraret ble samtidig også suspendert. Uroen i de finansielle markedene påvirket også kanaliseringen av sparing inn i fondsmarkedet, med langt lavere netto nysalg både i det norske og svenske fondsmarkedet. Alfred Berg Kapitalforvaltnings inntektskilder er godt fordelt mellom rente- og aksjeforvaltning. Denne inntektsfordelingen gjør at Alfred Bergs inntekter er relativt robuste også mot store fall i aksjemarkedet.

Det er normalt betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Styret forventer positiv utvikling i selskapets inntjening og resultat over tid. Til grunn ligger langsiktige forventninger om vekst i fondenes totale forvaltningskapital. Resultatene for selskapet vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene.

Selskapets kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er 61,2 millioner kroner mot fjorårets 82,6 millioner kroner og gir et korrekt uttrykk for virksomhetens operasjonelle aktivitet i 2022. Endringen skyldes i hovedsak nedgang i resultat før skatt og reduksjon av kortsiktig gjeld. Kontantstrøm til investeringsaktiviteter var kr 25,5 millioner som følge av kjøp av varemerket «Alfred Berg» fra søsterselskapet Alfred Berg Kapitalforvaltning AB og kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på 74 millioner som følge av utbetaling av utbytte.

Risikostyring

Foretaket er i liten grad utsatt for direkte kreditt- og markedsrisiko. Foretaket er egenkapitalfinansiert og har ikke rentebærende gjeld. Kunder kan ikke handle på kreditt. Finansielle plasseringer gjøres i bank og selskapet er således ikke eksponert direkte mot markedsrisiko. Inntektssiden er derimot indirekte eksponert mot markedsrisiko ettersom forvaltningshonoraret endrer seg som en funksjon av markedsutvikling, netto tilgang av midler og bruttomarginer. Likviditetsrisikoen er svært lav som følge av at foretaket ikke har rentebærende gjeld. Inntekter fra forvaltningshonorar gir månedlig tilførsel av likviditet, og midlene til forvaltning er i stor grad knyttet til kunders langsiktige investeringer som under normale markedsforhold er en stabil og langsiktig inntektskilde. Selskapets største risiko er knyttet til operasjonell risiko. Det vil si risiko for direkte eller indirekte tap som følge av sviktende interne prosesser eller systemer, feil begått av



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

ansatte eller eksterne hendelser. Kompleksitet, omfang og hyppighet av regelverksendringer er noen av de viktigste driverne av operasjonell risiko. Styret har gjennomført årlig gjennomgang av foretakets risikostyring og internkontroll, samt årlig gjennomgang av foretakets risiko og kapitalbehov. Foretakets eksponering mot markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko er en sentral del av ICAAP-prosessen. Selskapet tilfredsstillende egenkapitalkrav og selskapet anses tilfredsstillende kapitalisert i forhold til virksomhet og risiko.

Likestilling, arbeidsmiljø og ytre miljø

Arbeidsmiljøet vurderes som godt og det er ikke registrert arbeidsulykker eller skader i løpet av året. Totalt sykefravær utgjør ca. 2,6 prosent av total arbeidstid, mot ca. 1,3 prosent i 2021. Selskapet er en arbeidsgiver som vektlegger likestilling mellom kjønnene. Av de ansatte utgjør 27 prosent kvinner og det er tre kvinner i styret. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen er 25 millioner euro.

Selskapet ønsker mangfold i form av kjønn, etnisitet, seksuell orientering, m.m. og dette er et essensielt element i rekrutteringsprosesser og i ansattes profesjonelle utvikling. Selskapet har som krav om at minst halvparten av alle nyansettelser under 30 år skal være kvinner. Per utgangen av 2022 er 50 prosent av de faste ansatte under 30 år kvinner. Ved å inkludere innleide og midlertidige ansatte utgjør kvinneandelen under 30 år 56 prosent. Det skulle gjerne vært en høyere andel av kvinnelige ledere. 19 prosent av deltakerne i ledergruppen er kvinner, mot 9 prosent i 2021.

Selskapet praktiserer lik lønn for likt arbeid. Høsten 2021 ble det gjort en lønnskartlegging hvor spesielt mangfold, kjønnsbalanse og etnisitet var viktige parametere. Analysen resulterte i 11 lønnsøkninger for å heve ansatte på bakgrunn av nevnte kriterier. Selskapet gjennomfører årlig i samarbeid med BNP Paribas analyser og kontroller av godtgjørelse for å hindre diskriminering.

Etter styrets vurdering er selskapets virksomhet ikke av en slik art an den forurensar det ytre miljø i vesentlig grad. ESG (miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring) er en integrert del av vår fondsforvaltning og selskapet jobber med bærekraft og samfunnsansvar hver eneste dag. Alfred Berg jobber også kontinuerlig med å sikre at virksomheten ivaretar grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og selskapet var godt rigget for å implementere Åpenhetsloven i virksomheten da loven trådte i kraft 1.juli 2022. I vår Corporate Social Responsibility Report, som vil bli gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside (www.alfredberg.no) før 30. juni 2023, finnes ytterligere informasjon om vårt arbeid på ESG samt redegjørelsen for våre aktsomhetsvurderinger iht. Åpenhetsloven.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningene er til stede. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av selskapets regnskap. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av selskapet.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet med balanse og tilhørende noter et rettviseende bilde av selskapets drift og økonomiske stilling per 31. desember 2022.



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Styret foreslår at selskapets overskudd i 2022 på kr 51 683 432 disponeres som følger:

Overført til annen egenkapital	kr	2 383 432
Avsatt utbytte	kr	49 300 000
Sum disponering	kr	51 683 432

Oslo, 15.03.2023

Styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Vincent Marie Denis Trouillard
Perrot
styreleder

Mariann Steine Bendriss
styremedlem

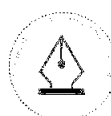
Claudine Francoise Smith
styremedlem

Kjetil Andreas Skudal
styremedlem

Ligia Torres
styremedlem

Leif Eriksrød
styremedlem

Helge Siljeholm Arnesen
daglig leder



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Resultatregnskap

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Forvaltningshonorar verdipapirfond	1	716 679 090	740 651 481
Sum driftsinntekter		716 679 090	740 651 481
Distribusjonskostnader	2	422 290 688	444 413 667
Lønnskostnad	3, 4, 5	135 798 204	127 807 720
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	4 136 825	1 577 330
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	0	16 567
Annen driftskostnad	4, 8, 9	86 730 978	87 715 220
Sum driftskostnader		648 956 695	661 530 503
Driftsresultat		67 722 395	79 120 977
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt konsern		168 791	0
Annen finansinntekt		2 285 067	129 522
Annen finanskostnad konsern		0	202 511
Annen finanskostnad		390 424	770 285
Resultat av finansposter		2 063 434	-843 274
Resultat før skattekostnad		69 785 829	78 277 703
Skattekostnad på resultat	10	18 102 397	-11 539 064
Resultat		51 683 432	89 816 767
Årsresultat		51 683 432	89 816 767
Overføringer			
Avsatt til utbytte	11	49 300 000	74 000 000
Overført til/fra annen egenkapital		2 383 432	15 816 767
Sum overføringer	11	51 683 432	89 816 767



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Balanse

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, varemerker o.l.	7	22 928 524	0
Utsatt skattefordel	10	242 926	12 374 293
Sum immaterielle eiendeler		23 171 450	12 374 293
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	4 090 303	5 262 295
Sum varige driftsmidler		4 090 303	5 262 295
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	12	1 500 000	1 500 000
Andre langsiktige fordringer	5	80 655	0
Sum finansielle anleggsmidler		1 580 655	1 500 000
Sum anleggsmidler		28 842 407	19 136 588
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	13	10 638 469	11 773 181
Fordringer på konsernselskap	14	9 261 026	31 209 423
Andre kortsiktige fordringer	13	73 526 373	60 827 637
Sum fordringer		93 425 868	103 810 241
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14, 15	183 975 271	222 692 025
Sum omløpsmidler		277 401 138	326 502 267
Sum eiendeler		306 243 546	345 638 854



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D

**Balanse****Alfred Berg Kapitalforvaltning AS**

	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	<u>76 040 082</u>	<u>76 040 082</u>
Sum innskutt egenkapital		76 040 082	76 040 082
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	<u>4 341 954</u>	<u>334 779</u>
Sum opptjent egenkapital		4 341 954	334 779
Sum egenkapital	11, 16	80 382 036	76 374 861
Gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5	<u>0</u>	<u>6 573 996</u>
Sum avsetning for forpliktelser		0	6 573 996
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		95 598 802	103 620 453
Betalbar skatt	10	5 971 030	1 883 212
Skyldig offentlige avgifter		16 583 528	9 997 827
Utbytte	11	49 300 000	74 000 000
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	14	6 384 657	11 433 256
Annen kortsiktig gjeld		<u>52 023 492</u>	<u>61 755 249</u>
Sum kortsiktig gjeld		225 861 510	262 689 997
Sum gjeld		225 861 510	269 263 993
Sum egenkapital og gjeld		306 243 546	345 638 854

Oslo, 15.03.2023

Styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Vincent Marie Denis Trouillard Perrot
styreleder

Mariann Steine Bendriss
styremedlem

Claudine Francoise Smith
styremedlem

Kjetil Andreas Skudal
styremedlem

Ligia Torres
styremedlem

Leif Eriksrød
styremedlem

Helge Siljeholm Arnesen
daglig leder



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Kontantstrømoppstilling

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
		69 785 829	78 277 703
-	Resultat før skattekostnad		
-	Periodens betalte skatt	-1 883 212	0
+	Ordinære avskrivninger	4 136 825	1 577 330
+	Nedskrivning anleggsmidler	0	16 567
+/-	Endring i kortsiktige fordringer	10 384 373	-25 616 254
+/-	Endring i leverandørgjeld	-8 021 651	11 752 909
+/-	Forskj. kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensjonsordn.	-4 716 362	-5 284 241
+/-	Endring i kortsiktig gjeld til konsernselskap	-5 048 599	964 965
+/-	Effekt av valutakursendringer	-314 547	-374 847
+/-	Endring i andre tidsavgrensingsposter	-3 146 052	21 264 680
=	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	61 176 605	82 578 812
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
-	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	417 222	287 913
-	Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	25 476 137	0
=	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-25 893 359	-287 913
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
-	Utbetalinger av utbytte	74 000 000	29 000 000
=	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-74 000 000	-29 000 000
=	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-38 716 754	53 290 899
+	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	222 692 025	169 401 126
=	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	183 975 272	222 692 026



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp etter "Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven)" av 1998, "Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak" av 1999 og god regnskapsskikk.

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 ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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

Inntektsføring

Løpende forvaltningshonorar inntektsføres på basis av daglig vektet markedsverdi på forvaltet kapital. Fakturering skjer månedlig etterskuddsvis for verdipapirfond og kvartalsvis etterskuddsvis for aktive forvaltningskunder.

Godtgjørelse utbetalt til distributører av Alfred Berg fondene og rabatter til andelseiere i fondene er presentert som distribusjonskostnader i resultatregnskapet.

Fordringer

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og aktiveres over driftsmidlets forventede økonomiske levetid.

Immaterielle eiendeler

Kjøpt varemerke balanseføres til anskaffelseskost og avskrives etter forventet levetid. Dersom virkelig verdi av den immaterielle eiendelen er lavere enn bokført verdi, og verdifallet ikke antas å være av forbigående art, er det foretatt en nedskrivning. Vurdering av nedskrivningsbehov, basert på objektive og subjektive nedskrivningskriterier, gjennomføres løpende.

Verdipapirer

Investeringen i aksjer er klassifisert som finansielle anleggsmidler og bokført til kostpris. Investeringen nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Bankinnskudd og kontanter

Bankinnskudd og kontanter inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser knyttet til ytelsesplaner er vurdert til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene som er opptjent på balansedagen. Fremtidige pensjonsytelser er beregnet med utgangspunkt i forventet lønn på pensjonstidspunktet. Pensjonsforpliktelsen balanseføres som langsiktige forpliktelser. Når forpliktelsens nåverdi og virkelig verdi av pensjonsmidlene beregnes kan det oppstå aktuarielle gevinster eller tap (estimatavvik) som følge av endringer i aktuarmessige forutsetninger. Slike effekter innregnes direkte i egenkapitalen.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til salg og kjøp i utenlandsk valuta føres som finansinntekt og -kostnad.



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Presentasjonsvaluta for selskapets konsoliderte regnskap er norske kroner. Utenlandsk filial sin balanse i annen funksjonell valuta omregnes til presentasjonsvalutaen norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Resultatene omregnes etter valutakurser på transaksjonstidspunktene. Endringer i netto eiendeler som følge av valutakursendringer regnskapsføres over egenkapitalen.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Det beregnes utsatt skatt på midlertidige forskjeller mellom skattemessig og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Utsatt skattefordel på skattemessige underskudd balanseføres i den grad selskapet kan sannsynliggjøre at det vil bli utnyttet.

Note 1 - Forvaltningshonorarer (beløp i tusen)

Geografisk fordeling

Fond	2022	2022	2022	2021
	ABK	Filial	Total	Total
Norge	596 638	0	596 638	576 253
Europa	82 288	0	82 288	74 475
Asia		0	0	
Total	678 926	0	678 926	650 728

Diskresjonære mandater

Norge	10 580	0	10 580	10 484
Sverige	12 671	14 444	27 115	79 295
Asia	58		58	144
Total	23 309	14 444	37 753	89 923

Forvaltningshonorar	702 235	14 444	716 679	740 651
----------------------------	----------------	---------------	----------------	----------------

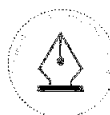
Note 2 - Andre avtaler

Selskapet har inngått flere avtaler som gjelder distribusjon av selskapets fond. Kostnadene forbundet med disse avtalene er bokført som distribusjonskostnader i resultatregnskapet.

Note 3 - Lønn og personalkostnader

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	94 916 415	91 054 741
Arbeidsgiveravgift og finanskatt	20 073 822	19 010 738
Pensjonskostnader	10 146 352	8 026 870
Andre ytelser	10 661 615	9 715 370
Sum	135 798 204	127 807 720

Gjennomsnittlig antall årsverk:	61	57
---------------------------------	----	----



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Note 4 - Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organ, revisor mv.

Daglig leder avlønnes i tråd med hovedprinsippene for godtgjørelse i selskapet. Total godtgjørelse består av fastlønn, bonus, naturalytelser samt forsikring- og pensjonsordning.

Ytelser utbetalt til daglig leder	2022	2021
Lønninger	2 537 219	2 332 310
Annen godtgjørelse	1 468 581	1 558 689
Naturalytelser	18 430	20 617
Sum	4 024 230	3 911 616

Det er kostnadsført kr 300 000 i godtgjørelse til eksterne styremedlemmer i 2022. Styrets leder har ikke mottatt godtgjørelse.

Det foreligger ikke avtaler som gir daglig leder eller styrets leder rett til særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet. Det foreligger heller ikke bonus-, overskuddsdelings- eller opsjonsavtaler til fordel for daglig leder eller styrets leder ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet.

Selskapet er underlagt regulering av godtgjørelsesordninger inntatt i forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 1. juli 2014 og forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond av 1. desember 2010. Godtgjørelsesordningen ble endret i 2018 og vedtatt av styret 13. desember 2018 i samsvar med implementering av nye regler om godtgjørelse i direktiv 2014/91/EU (UCITS V) i verdipapirloven § 2-16 og verdipapirfondforskriften §§ 2-33 til 2-39. Nytt i den reviderte godtgjørelsesordningen er at ledende ansatte, samt andre definerte grupper av ansatte, underlegges et utbetalingsregime hvor en større del av godtgjørelsen holdes tilbake over en periode på minst tre år og hvor en vesentlig del av tilbakeholdt beløp speiler verdiutviklingen i fondene forvaltet av selskapet. Utbetaling er betinget i samsvar med kravene i forskriften og underlagt bindingstid. I den periodiske gjennomgangen av godtgjørelsesordningen, som ble behandlet av styret 15. mars 2023, ble det ikke gjort vesentlige endringer i godtgjørelsesordningen og det ble besluttet utbetaling i henhold til reglene for utbetaling i godtgjørelsesordningen.

I henhold til selskapets interne retningslinjer er styremedlemmer, ledende ansatte, ansatte med kontrolloppgaver (risk og compliance) og ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for selskapets risikoeksponering definert som risikotakere. I tillegg defineres ansatte som har en total godtgjørelse på nivå med ledende ansatte som risikotakere. Totalt er 27 personer i selskapet definert som risikotakere. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til andre styremedlemmer enn de 3 eksterne, som mottar en fast sum per møte.

Til risikotakerne (med unntak av styremedlemmer), utgjorde fastlønnen kr 39 547 720, mens den variable godtgjørelsen var kr 12 253 917.

Prinsippet for avlønning er at fastlønnen skal utgjøre en fullverdig lønn mens den variable delen skal fastsettes ut fra konsernets resultater og den enkeltes prestasjoner. Den variable godtgjørelsen består av en andel kontanter og en andel som speiler verdiutviklingen i fondene, hvor minst 40% tilbakeholdes og betales i like deler over en periode på minst 3 år.





Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Godtgjørelse til revisor

Det er kostnadsført kr 665 696 inkludert merverdiavgift i revisjonskostnader til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS inkludert filialen i 2022. I tillegg er det kostnadsført kr 1 159 561 inkludert merverdiavgift som gjelder revisjon av verdipapirfondene.

	Selskap	Verdipapirfond
Lovpålagt revisjon	451 946	1 159 561
Andre attestasjonstjenester	176 250	
Skatte-og avgiftsrådgivning	37 500	
Andre revisjonsrelaterte tjenester		
Sum godtgjørelse til valgt revisor	665 696	1 159 561

Note 5 - Udekket pensjonsforpliktelse

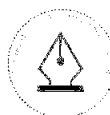
Økonomiske forutsetninger for beregningene:	2022	2021
Diskonteringsrente	3,74 %	2,19 %
Forventet avkastning	3,74 %	2,19 %
Lønnsøkning	3,85 %	2,85 %
G-regulering	3,50 %	2,80 %
Regulering av løpende pensjon	2,50 %	2,00 %
Arbeidsgiveravgift inkludert finansskatt	19,10 %	19,10 %

Demografiske faktorer om dødelighet, uførhet og etterlatte er beregnet etter GAP07. Det forventes 2% frivillig avgang før pensjonsalder. Konsernet har egen pensjonskasse. Ved årsskiftet hadde selskapet 54 aktive medlemmer i pensjonskassen (53 per 31.12.2021). Pensjonskassens midler er investert i en diversifisert portefølje av fondsplasseringer. Ordningen oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Spesifikasjon av årets pensjonskostnad:	2022	2021
Årets pensjonsopptjening	8 503 989	6 845 087
Rentekostnad	2 027 273	1 093 989
Avkastning på pensjonsmidler	-2 009 172	-1 219 618
Netto pensjonskostnad	8 522 090	6 719 458
Arbeidsgiveravgift	1 624 262	1 307 412
Total pensjonskostnad	10 146 352	8 026 870

Spesifikasjon av endring i pensjonsforpliktelsen:	31.12.2022	31.12.2021
Underfinansiert forpliktelse pr 1.1.	6 573 996	- 3 414 048
Pensjonskostnad	10 146 352	8 026 870
Tilskudd fra foretaket inkl arbeidsgiveravgift	-14 862 714	-13 311 111
Aktuarielt tap (gevinst) ført mot egenkapitalen	-1 938 289	15 272 285
Over-/underfinansiert pensjonsforpliktelse pr. 31.12.	-80 655	6 573 996

Spesifikasjon av netto balanseført forpliktelse:	31.12.2022	31.12.2021
Brutto pensjonsforpliktelse	98 154 546	93 142 698
Verdi av pensjonsmidler	-98 235 201	-86 568 702
Netto pensjonsforpliktelse	-80 655	6 573 996
Arbeidsgiveravgift	0	0
Balanseført pensjonsforpliktelse	-80 655	6 573 996



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Note 6 Varige driftsmidler

	Innredning	Kontormaskiner, IT og inventar	Programvare
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	4 020 658	17 312 003	618 934
+ Tilgang kjøpte driftsmidler		417 222	
= Anskaffelseskost 31.12.22	4 020 658	17 729 226	618 934
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	4 020 658	14 242 318	618 934
= Bokført verdi 31.12.22	0	3 486 907	0
Årets ordinære avskrivninger		1 589 214	
Økonomisk levetid	5 år	3-7 år	3 år

	Kunst	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	603 395	22 554 990
+ Tilgang kjøpte driftsmidler		417 222
= Anskaffelseskost 31.12.22	603 395	22 972 212
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22		18 881 910
= Bokført verdi 31.12.22	603 395	4 090 302
Årets ordinære avskrivninger		1 589 214
Økonomisk levetid	Ingen avskrivning	

Note 7 - Immaterielle eiendeler

I desember 2022 kjøpte Alfred Berg Kapitalforvaltning varemerke "Alfred Berg" fra nærstående part Alfred Berg Kapitalforvaltning AB (søsterselskap) med regnskapsmessig virkning fra 01.01.22.

	Rettigheter
Anskaffelseskost pr. 31.12.21	0
+ Tilgang kjøpte konsesjoner, patenter o.l.	25 476 137
= Anskaffelseskost 31.12.22	25 476 137
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	2 547 614
= Bokført verdi 31.12.22	22 928 523
Årets ordinære avskrivninger	2 547 614
Økonomisk levetid	10 år



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Note 8 - Avtaler med konsernselskaper

Det er inngått avtale om fordeling av konsernkostnader med mor- og søsterselskap for IT, markedsføring, HR, Legal, Compliance og Communication, totalt er det belastet kr 7 714 977 i 2022 mot kr 7 092 195 i 2021.

Note 9 - Leieavtaler

Selskapet i Oslo flyttet inn i nye lokaler i slutten av juni 2020 i Støperigata 2 i Oslo. Filialen i Sverige har kontor i Hovslagargatan 3 i Stockholm. Total leiekostnad for 2022 var kr 8 368 908. I 2021 var total leiekostnad 7 707 127 Leieavtalen i Oslo løper frem til 15.06.2030 og i Sverige til 30.09.2029.

Note 10 - Skatt

	2022	2021
Betalbar skatt	5 971 030	835 229
Endring utsatt skatt	12 131 367	-12 374 293
Sum skattekostnad	18 102 397	-11 539 064

Beregning av årets skattegrunnlag:	2022	2021
Resultat før skattekostnad	69 785 829	78 277 703
Permanente forskjeller	685 470	266 723
Estimatavvik pensjon direkte balanseført	1 938 289	-15 272 285
Endring i midlertidige forskjeller	-6 311 522	10 184 684
Årets skattegrunnlag	66 098 066	73 456 825

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2022	2021	Endring
Anleggsmidler	-1 434 255	-1 186 601	247 654
Pensjoner	80 655	-6 573 996	-6 654 651
Gevinst- og tapskonto	381 897	477 372	95 475
Sum	-971 703	-7 283 225	-6 311 522

Akkumulert fremførbart underskudd	0	-42 213 946	-42 213 946
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	0	0	0
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-971 703	-49 497 171	-48 525 468
Utsatt skattefordel (25 %)	-242 926	-12 374 293	-12 131 367

I 2022 går filialen med underskudd så resultatsskatten knytter seg til skattekostnaden i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

I 2022 består betalbar skatt i balansen på kr 5 971 030 av betalbar skatt på årets resultat. I 2021 besto betalbar skatt i balansen på kr 1 883 212 av skattekostnad i filialen i 2021 på kr 835 229, skattekostnad i filialen i 2020 på kr 1 145 772 (betalt til Skatteverket i februar 2022) og valutaeffekt på kr 97 789.



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	76 040 082	334 779	76 374 861
Aktuariell gevinst		1 938 289	1 938 289
Avsatt utbytte		-49 300 000	-49 300 000
Valutaomregning av utenlandsk virksomhet		-314 546	-314 546
Årets resultat		51 683 432	51 683 432
Pr 31.12.2022	76 040 082	4 341 954	80 382 036

Selskapets aksjekapital består av 38 020 041 aksjer pålydende kr 2. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding i Paris eier 75% og inkluderes således i konsernregnskapet til BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding. De resterende 25% av aksjene eies av Drypnr AS. Konsernregnskapet til BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding kan fås utlevert på selskapets adresse i Paris.

Daglig leder har indirekte via Drypnr AS 3,9 % eierandel i selskapet. Styremedlemmet Leif Eriksrød har indirekte via Drypnr AS 3,4 % eierandel i selskapet.

Note 12 - Finansielle anleggsmidler

Selskapet eier 1,33 % aksjer i Nordic Credit Rating AS. Investeringen er bokført til kostpris.

Aksjer	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Nordic Credit Rating AS	8 000	1 500 000	1 500 000
Sum aksjer pr 31.12.2022	8 000	1 500 000	1 500 000

Note 13 - Kortsiktige fordringer

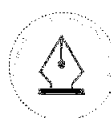
Kortsiktige fordringer er bokført til pålydende.

Ingen av fordringene forfaller senere enn ett år fra balansedato.

Note 14 - Konsernmellomværender

	31.12.2022	31.12.2021
Fordringer	9 261 026	31 209 423
Bankinnskudd	93 083 345	93 006 381
Gjeld	-6 384 657	-11 433 256

Ingen av fordringene eller gjelden forfaller senere enn ett år fra balansedato.



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Note 15 - Bankinnskudd og kontanter

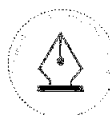
Bundne midler på skattetrekkskonto utgjør kr 3 545 568 ved årsskiftet.

Note 16 - Kapitaldekning (beløp i tusen)

	2022	2021
Ansvarlig kapital, høyeste av		
Minstekrav	€ 125	€ 125
+ Tilleggskrav	€ 4 065	€ 4 065
25 % av fjorårets faste kostnader	€ 4 351	€ 4 293
Krav til ansvarlig kapital	€ 4 351	€ 4 293
Krav til ansvarlig kapital (NOK)	45 712	43 031
Valutakurs EUR	10,51	10,02
Egenkapital (NOK):		
Bokført egenkapital	80 382	76 375
Utsatt skattefordel	-243	-12 374
Immateriell eiendel	-22 929	0
Pensjonsmidler	-81	0
Ansvarlig kapital	57 130	64 001
Risikovektet beregningsgrunnlag	135 811	155 111
Kapitaldekning i % pr 31.12.	42,1%	41,3 %
Overdekning	11 418	20 969
25% av faste kostnader	45 712	43 031
Kapitaldekning i % av faste kostnader pr 31.12.	10,0 %	11,9 %
Beregning av faste kostnader:		
Netto inntekter	320 298	322 023
Resultat før skatt	69 786	78 278
Faste og variable kostnader	250 512	243 745
Variable kostnader	-67 665	-71 620
Faste kostnader	182 847	172 126
25% av faste kostnader	45 712	43 031

Note 17 - Nøkkeltall

Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen utgjorde 0,027 % i 2022 og 0,044 % i 2021 ved årsskiftet.



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

Document ID:
10C1A4372C81418EA8684F29C655ED8D