



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 287 215
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VERTU KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45C
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: REVISJONSELSKAPET Narum

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

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 913287215

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		16 379 981	16 839 288
Sum inntekter	3	16 379 981	16 839 288
Kostnader			
Lønnskostnad	4	13 522 149	11 398 959
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	202 596	186 600
Annen driftskostnad	4, 5	5 415 516	4 904 346
Sum kostnader		19 140 261	16 489 905
Driftsresultat		-2 760 280	349 383
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		64 279	18 621
Sum finansinntekter		64 279	18 621
Netto finans		64 279	18 621
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 696 001	368 004
Skattekostnad på resultat	7	-671 894	93 251
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 024 107	274 753
Årsresultat		-2 024 107	274 753
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 024 107	274 753
Totalresultat		-2 024 107	274 753
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-468 122	274 753
Overført fra annen egenkapital		-1 555 985	
Sum overføringer og disponeringer		-2 024 107	274 753



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	627 392	
Sum immaterielle eiendeler		627 392	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	283 201	485 797
Sum varige driftsmidler		283 201	485 797
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	918 465	2 822 342
Sum finansielle anleggsmidler		918 465	2 822 342
Sum anleggsmidler		1 829 057	3 308 138
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 523 443	1 475 000
Andre kortsiktige fordringer	8	2 208 566	202 714
Sum fordringer		3 732 009	1 677 714
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	2 023 777	2 341 108
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 023 777	2 341 108
Sum omløpsmidler		5 755 786	4 018 823
SUM EIENDELER	2	7 584 843	7 326 961

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	672 000	500 000
Overkurs		4 588 000	2 700 000
Annen innskutt egenkapital			1 555 985
Sum innskutt egenkapital		5 260 000	4 755 985
Opptjent egenkapital			
Udisponert resultat			
Udekket tap		468 122	
Sum opptjent egenkapital		-468 122	
Sum egenkapital	11	4 791 878	4 755 985
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			44 502
Sum avsetninger for forpliktelser	7		44 502
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	44 502
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		508 781	490 008
Skyldig offentlige avgifter		948 951	867 459
Annen kortsiktig gjeld		1 335 233	1 169 007
Sum kortsiktig gjeld		2 792 965	2 526 474
Sum gjeld		2 792 965	2 570 976
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2	7 584 843	7 326 961



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 329421

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 287 215
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VERTU KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45C
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: REVISJONSELSKAPET Narum
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, 21.03.2023



Organisasjonsnr: 913 287 215
VERTU KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		16 379 981	16 839 288
Sum inntekter	3	16 379 981	16 839 288
Kostnader			
Lønnskostnad	4	13 522 149	11 398 959
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	202 596	186 600
Annen driftskostnad	4, 5	5 415 516	4 904 346
Sum kostnader		19 140 261	16 489 905
Driftsresultat		-2 760 280	349 383
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		64 279	18 621
Sum finansinntekter		64 279	18 621
Netto finans		64 279	18 621
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	7	-671 894	93 251
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 024 107	274 753
Årsresultat		-2 024 107	274 753
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 024 107	274 753
Totalresultat		-2 024 107	274 753
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-468 122	274 753
Overført fra annen egenkapital		-1 555 985	
Sum overføringer og disponeringer		-2 024 107	274 753



Organisasjonsnr: 913 287 215
VERTU KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	627 392	
Sum immaterielle eiendeler		627 392	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	6	283 201	485 797
Sum varige driftsmidler		283 201	485 797
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	918 465	2 822 342
Sum finansielle anleggsmidler		918 465	2 822 342
Sum anleggsmidler		1 829 057	3 308 138
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 523 443	1 475 000
Andre kortsiktige fordringer	8	2 208 566	202 714
Sum fordringer		3 732 009	1 677 714
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	9	2 023 777	2 341 108
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 023 777	2 341 108
Sum omløpsmidler		5 755 786	4 018 823
SUM EIENDELER	2	7 584 843	7 326 961
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	672 000	500 000
Overkurs		4 588 000	2 700 000
Annen innskutt egenkapital			1 555 985



Sum innskutt egenkapital		5 260 000	4 755 985
Opptjent egenkapital			
Udisponert resultat			
Udekket tap		468 122	
Sum opptjent egenkapital		-468 122	
Sum egenkapital	11	4 791 878	4 755 985
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			44 502
Sum avsetninger for forpliktelser	7		44 502
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	44 502
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		508 781	490 008
Skyldig offentlige avgifter		948 951	867 459
Annen kortsiktig gjeld		1 335 233	1 169 007
Sum kortsiktig gjeld		2 792 965	2 526 474
Sum gjeld		2 792 965	2 570 976
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2	7 584 843	7 326 961



Organisasjonsnr: 913 287 215
VERTU KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
10.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

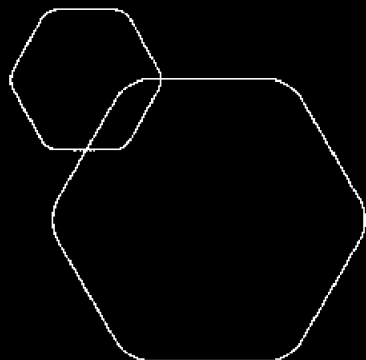
Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

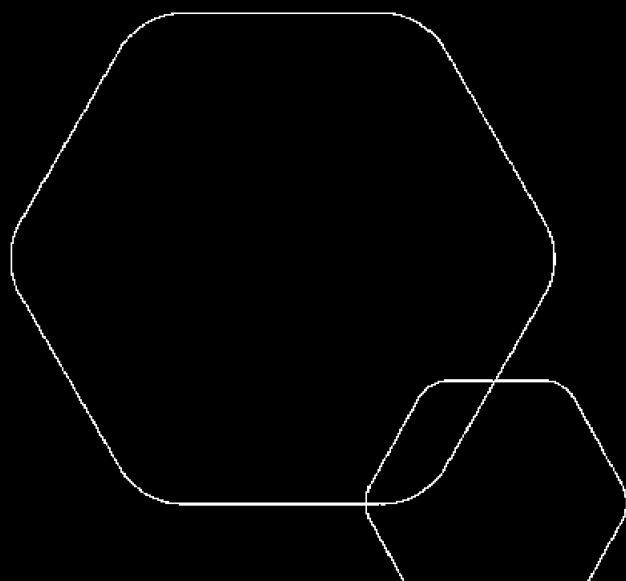
Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2022

Vertu Kapitalforvaltning AS

Styrets årsberetning
Resultat
Balanse
Noter
Kontantstrømanalyse
Revisjonsberetning



Org.nr.: 913 287 215



Vertu Kapitalforvaltning AS
Organisasjonsnummer 913 287 215

STYRETS BERETNING FOR 2022

Virksomhetens art og lokalisering

Vertu Kapitalforvaltning AS har konsesjon av Finanstilsynet til investeringsrådgivning, porteføljeforvaltning, mottak og formidling av ordre for kunde samt tilleggstjenesten oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter. Selskapet har i tillegg tillatelse til å stå oppført som forvalter (nominee) i norske eierregistre, jf. verdipapirregisterloven § 6-3, verdipapirfondforskriften § 13-2 og allmennaksjeloven § 4-10.

Selskapet driver sin virksomhet fra kontorlokaler i Oslo. Selskapet hadde en filial i Sandnes som ble avviklet per 31.12.2022. Daglig leder er Tore Solberg som eier 18,29% i selskapet gjennom selskapet Industrie AS.

Markedsføringen av produkter og tjenester skjer i hovedsak gjennom personlig kontakt fra selskapets ansatte. Selskapet velger sine produktleverandører basert på kvalitet og produktegenskaper.

Utviklingen i selskapet

Vertu Kapitalforvaltning AS startet sin virksomhet i 2014 og har opplevd jevn vekst siden oppstarten. Styret forventer at veksten fortsetter i 2023. Selskapets inntekter kommer i fra rådgivningshonorar, porteføljeforvaltning og andre nært tilknyttede tilleggstjenester for kunder.

Risiko

Den operasjonelle risiko ligger i den løpende driften av selskapet, for eksempel gjennom svikt i systemer og rutiner, kompetansesvikt eller feil fra leverandører, ansatte etc. Selskapet har utarbeidet rutiner og fullmaktstrukturer som sammen med definerte og klare ansvarsforhold er tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen. Det er utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Selskapets finansielle risiko er først og fremst knyttet til svingninger i finansmarkedene ettersom selskapets inntekter kommer fra volumbaserte honorarer. Salget av finansielle produkter faller/stiger i tillegg avhengig av verdiutviklingen av markedene. Selskapet har svært begrenset kreditt risiko og begrenset likviditetsrisiko. Det er ikke iverksatt særskilte tiltak for å redusere denne risikoen. Alle selskapets samarbeidspartnere er underlagt konsesjon fra Finanstilsynet og anses som betryggende motparter.

Likestilling

Fordelingen mellom kjønn utgjør 9 mannlige ansatte og 3 kvinnelig ansatt ved årsskifte. I 2022 hadde selskapet til sammen 10 årsverk. Selskapets styre består kun av menn. Ved en ny ansettelsesprosess vil kvinner blir foretrukket, dersom mann og kvinne har like kvalifikasjoner.

Personal og miljø

Ved årsskiftet hadde selskapet 8 heltidsansatte og 2 deltidsansatte og arbeidsmiljøet anses å være godt. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller skader i løpet av året. Sykefraværet i 2022 har vært lavt.



Etter styrets vurdering er selskapets virksomhet ikke av en slik art at det forurensrer det ytre miljø utover normal kontordrift.

Redegjørelse for årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet med balanse og noter et godt bilde av selskapets drift og økonomiske stilling ved årsskiftet. Årsberetningen omfatter således en rettviseende oversikt over utvikling og resultat av virksomheten og selskapets stilling.

For godtgjørelse til styret, daglig leder og revisor vises det til opplysninger i note 4.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Årsresultat og disponeringer

Regnskapet viser et negativt årsresultat for 2022 på kr. 2 024 107,- mot et positivt resultat på kr. 274 753,- i 2021 etter skatt. Styret innstiller på følgende disponering av resultatet:

Overført til udekket tap kr 468 122,-

Overført til annen egenkapital kr 1 555 985,-

Selskapet er underlagt kapitalkrav og egenkapitalsituasjonen ansees som tilfredsstillende.

Etter styrets vurdering er alle forutsetninger for fortsatt drift og videre utvikling til stede og selskapets årsregnskap er avlagt på dette grunnlag.

Oslo den 15. mars 2023

Hans Petter Lindstad
Styreleder

Sigurd I. Solem
Styremedlem

Bjørn Petter Bjørge
Styremedlem

Tore Solberg
Daglig leder



Resultatregnskap

Vertu Kapitalforvaltning AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt		16 379 981	16 839 288
Sum driftsinntekter	3	16 379 981	16 839 288
Lønnskostnad	4	13 522 149	11 398 959
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	202 596	186 600
Annen driftskostnad	4, 5	5 415 516	4 904 346
Sum driftskostnader		19 140 261	16 489 905
Driftsresultat		-2 760 280	349 383
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		64 279	18 621
Resultat av finansposter		64 279	18 621
Resultat før skattekostnad		-2 696 001	368 004
Skattekostnad på resultat	7	-671 894	93 251
Resultat		-2 024 107	274 753
Årsresultat		-2 024 107	274 753
Overføringer			
Overført til udekket tap		468 122	-274 753
Overført fra annen egenkapital		1 555 985	0
Sum overføringer		-2 024 107	274 753



Balanse

Vertu Kapitalforvaltning AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	7	627 392	0
Sum immaterielle eiendeler		627 392	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	283 201	485 797
Sum varige driftsmidler		283 201	485 797
Finansielle anleggsmidler			
Lån til nærstående parter	8	918 465	2 822 342
Sum finansielle anleggsmidler		918 465	2 822 342
Sum anleggsmidler		1 829 057	3 308 138
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 523 443	1 475 000
Andre kortsiktige fordringer	8	2 208 566	202 714
Sum fordringer		3 732 009	1 677 714
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	2 023 777	2 341 108
Sum omløpsmidler		5 755 786	4 018 823
Sum eiendeler	2	7 584 843	7 326 961



Balanse

Vertu Kapitalforvaltning AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	672 000	500 000
Overkurs		4 588 000	2 700 000
Annen innskutt egenkapital		0	1 555 985
Sum innskutt egenkapital		5 260 000	4 755 985
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-468 122	0
Sum opptjent egenkapital		-468 122	0
Sum egenkapital	11	4 791 878	4 755 985
Gjeld			
Utsatt skatt		0	44 502
Sum avsetning for forpliktelser	7	0	44 502
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		508 781	490 008
Skyldig offentlige avgifter		948 951	867 459
Annen kortsiktig gjeld		1 335 233	1 169 007
Sum kortsiktig gjeld		2 792 965	2 526 474
Sum gjeld		2 792 965	2 570 976
Sum egenkapital og gjeld	2	7 584 843	7 326 961

Oslo.....15.3.....2023

Styret i Vertu Kapitalforvaltning AS

Hans Petter Lindstad
styreleder

Bjørn Petter Bjørge
styremedlem

Sigurd Ingjald Solem
styremedlem

Torbjørn Solberg
daglig leder



Noter til årsregnskapet 2022

Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Regnskapet bygger på historisk kost prinsippet. Kostnader sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter kostnadene kan sammenstilles med. Regnskapet er satt opp basert på fortsatt drift.

Prinsipp for inntektsføring

Inntekt består av honorar fra investeringsrådgivning, porteføljeforvaltning og tilhørende tjenester. Inntekten bokføres den måned kunder belastes for honorar.

Klassifisering

Eiendeler knyttet til driften klassifiseres som omløpsmidler. Samme regel gjelder for kortsiktig gjeld. Fordringer og gjeld som ikke knytter seg til driften, klassifiseres som omløpsmidler/kortsiktig gjeld dersom de forfaller innen ett år. Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Vurderingsregler

Kundefordringer vurderes til pålydende, og nedskrives med forventet tap på fordringer.

Øvrige omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Varige driftsmidler aktiveres og avskrives dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Varige driftsmidler vurderes til historisk kost med fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger. Avskrivninger baseres på en vurdering av driftsmidlenes økonomiske og tekniske levetid. Selskapet benytter lineære avskrivninger. Avskrivningssatsene er gjengitt i note 6.

Utsatt skattefordel/utsatt skatt beregnes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Ved beregning av utsatt skatt gjøres det fradrag for eventuelle fremførbare underskudd. Utsatt skattefordel bokføres.

Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat.

Note 2 - Finansiell risiko

Finansiell markedsrisiko

Selskapet har pr 31. desember 2022 ingen plasseringer i finansielle instrumenter.

Kreditrisiko

Selskapets risikoeksponering innenfor kreditrisiko er i all hovedsak relatert til bankinnskudd og honorar fra selskapets kunder. Selskapets inntekter består av forvaltningshonorarer fra kunder med avtale om porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning. Selskapet sikrer seg i avtaler rett til å foreta belastning av opptjent forvaltningshonorar fra kundenes verdipapirporteføljer.



Noter til årsregnskapet 2022 Vertu Kapitalforvaltning AS

Oversikt over løpetid på eiendeler og gjeld:

Beløp i hele tusen	44 926	Uten avtalt forfall	Løpetid 0-1 mnd	Løpetid 1-3 mnd	Løpetid 3-12 mnd	Løpetid 1-5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Bankinnskudd	2 023		1 023	1 000				2 023
Andre eiendeler	5 562	2 824	1 643	812	140	143		5 562
Sum eiendeler	7 585	2 824	2 666	1 812	140	143	-	7 585
Egenkapital	4 792	4 792						4 792
Annen kortsiktig gjeld	2 793	-	1 462		1 331			2 793
Sum gjeld og egenkap.	7 585	4 792	1 462	-	1 331	-	-	7 585

Operasjonell risiko

Selskapet er eksponert for en iboende operasjonell risiko gjennom sine operasjonelle prosesser. Iboende risiko skal ivaretas gjennom risikoreduserende tiltak og gode rutiner.

Det gjennomføres kontinuerlig overvåkning av at risiko er innenfor definerte rammer og at rutiner etterleves.

Note 3 - Salgsinntekter og land-for-land rapportering

Selskapets salgsinntekter er fordelt som følger:

Forvaltningshonorar tilknyttet Porteføljeforvaltning	kr. 1 741 480
Forvaltningshonorar tilknyttet Investeringsrådgivning	kr. 14 638 501
Sum salgsinntekter	kr. 16 279 981

Selskapet driver sin virksomhet i Norge og har ingen virksomhet i andre land.

Note 4 – Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser mm

Lønnskostnader:

	2022	2021
Lønn og feriepenger	10 320 926	8 755 783
Arbeidsgiveravgift	1 595 221	1 331 834
Finansskatt	565 681	473 695
Andre personalkostnader	1 040 320	837 647
Sum	13 522 148	11 398 959

Antall årsverk 10,00 8,70

Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder utgjør kr 1 870 963. Det er betalt godtgjørelse på kr 36 000 til eksternt styremedlem og styrets leder har mottatt kr 204 531 i godtgjørelse. Ansatte som omfattes av godtgjørelsesordningen mottar ikke variabel godtgjørelse. Revisjonshonorar er kostnadsført med kr 170 385 (inkl mva) som i tillegg til revisjon inkluderer utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapirer, samt diverse erklæringer og bistand gjennom året.

Selskapet har pensjonsordning for sine ansatte som minst tilfredsstillende lov om obligatorisk tjenestepensjon.



Noter til årsregnskapet 2022

Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 5 – Faste kostnader

Beregning av faste kostnader	2022	2021
Totale inntekter	16 379 981	16 839 288
+ negativt resultat før skatt	2 696 001	0
SUM	19 075 982	16 839 288
Poster som trekkes fra ref rundskriv 10/2014	0	0
- positivt resultat før skatt	0	368 004
- variable kostnader	2 109 462	2 118 483
- kurtasjagodtgjørelse	0	0
- variable avgifter for utførelse, registrering og oppgjør for transaksjoner	0	0
- ekstraordinære kostnader	0	0
SUM	16 966 520	14 352 801
25% av FK	4 241 630	3 588 200

Variable kostnader er omsetningsavhengige kostnader.

Note 6– Anleggsmidler

	CRM-system	Nettside	Datautstyr	Sum
Anskaffelseskost pr 1.1	945 952	56 000	47 960	1 049 912
+ tilgang	0	0	0	0
- avgang	0	0	0	0
Samlede av og nedskrivninger	-734 819	-18 308	-13 500	-766 627
Bokført verdi 31.12	211 133	37 692	34 460	283 285
Årets ordinære avskrivninger	181 788	11 208	9 600	202 596
Avskrivningssats	0-33,33%	0-33,33%	0-33,33%	



Noter til årsregnskapet 2022

Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 7 – Skatter

UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller

	31.12.2022	31.12.2021	Endring
Driftsmidler	76 369	196 723	-120 354
Fremførbart underskudd	-2 585 937	-18 714	-2 567 224
Netto grunnlag	-2 509 568	178 009	-2 687 578
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel 25%	-627 392	44 502	-671 894

SKATTEKOSTNAD

Regnskapsmessig resultat før skatter	-2 696 001
Permanente forskjeller	8 423
Mottatt konsernbidrag	0
Endring midlertidige forskjeller	120 354
Skattemessig resultat før underskudd	-2 567 224
Overført til/fra fremførbart underskudd	2 567 224
Ikke inntektsført konsernbidrag	0
Skattbart resultat	0

Skattekostnad

Betalbar skatt,	0
Skatt, 25% av konsernbidrag(innbetales ikke)	0
Endring utsatt/utsatt skattefordel	-671 894
Sum skatter	-671 894

Alle midlertidige forskjeller som kan utlignes er hensyntatt i beregningen av utsatt skatt. Utsatt skattefordel bokføres

Note 8 – Mellomværende med nærstående parter

Selskap	Fordring	Gjeld
<i>Tilknyttet selskap:</i>		
Rely Holding AS (tidligere eiere)	811 864	
Vertu Forsikringsmegling AS	106 601	
<i>Eierselskaper:</i>		
Monolitten Invest AS	323 278	
Halias AS	424 300	
Industrie AS	424 300	
Sarmar AS	424 300	
Akula AS	424 300	
Sum	2 938 943	0

Note 9 – Bankinnskudd, Gjeld og pantstillelser

Av selskapets bankinnskudd er kr 575 536,- bundne midler vedrørende skattetrekk. Selskapet har ikke gjeld sikret med pant.



Noter til årsregnskapet 2022

Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 10– Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av 224 000 aksjer à pålydende kr 3, til sammen kr 672 000.

Selskapet har følgende aksjonærer:

Selskapet eier ikke egne aksjer.

Akula AS	40 970	18,29 %
Halias AS	40 970	18,29 %
Industrie AS	40 970	18,29 %
Sarmar AS	40 970	18,29 %
Monolitten Invest AS	29 120	13,00 %
Anders Kirkenes	16 000	7,14 %
Trond Krange	10 000	4,46 %
Lise Nicolaisen	5 000	2,23 %
	<u>224 000</u>	<u>100,00 %</u>

Note 11– Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt- kapital, udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	500 000	2 700 000	1 555 985	4 755 985
Årets resultat	0		-2 024 107	-2 024 107
Emisjon	172 000	1 888 000	0	2 060 000
Avsatt til utbytte	0		0	0
Egenkapital 31.12.	<u>672 000</u>	<u>4 588 000</u>	<u>-468 122</u>	<u>4 791 878</u>

Note 12 – Kapitaldekning

Egenkapitalen er fra årets regnskap.

Faste kostnader er fjorårets kapitalkrav i hht. Kapitalkravforskriften §41-2

	2022	2021
Egenkapital inkl. utsatt skatt/skattefordel	4 791 878	4 755 985
Utsatt skattefordel/ utsatt skatt	-627 392	44 502
Goodwill	0	0
Ikke registrert AK	0	0
Kjernekapital	<u>4 164 486</u>	<u>4 800 487</u>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts-, og forringelses risiko	1 523 443	1 475 000
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko	2 064 757	1 228 371
1. Sum kapitalkrav	<u>3 588 200</u>	<u>2 703 371</u>
2. Minstekrav til startkapital € 125 000	1 314 225	1 248 600
Kapitalkrav størst av 1 og 2	<u>3 588 200</u>	<u>2 703 371</u>
Kapitaldekning (4 164 486 : 3 588 200 x 0,08)	<u>9,28 %</u>	<u>14,21 %</u>



Noter til årsregnskapet 2022

Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 13 – Klientmidler

Selskapet har klientmidler og klientansvar knyttet til kundenes aksjesparekonti, verdipapirkonti og tilhørende oppgjørskonti i bank.

Beløp i tusen kroner	<u>31.12.2022</u>
Samlede klientmidler	2 095 138
Klientansvar	2 095 138
Foretakets midler	-

Klientmidlene som foretaket oppbevarer tilknyttet verdipapirbeholdninger med videre utgjør per 31.12.2022 kr 2.095 millioner kroner. Klientansvaret (klientgjeld) per 31.12.2022 er på samme beløp og klientmidlene dekker derfor klientansvaret.

Beløpet er utelatt i balanseoppstillingen jfr. Forskrift fra Finansdepartementet.

Note 14 - Nøkkeltall

Resultat etter skatt i % av forvaltningskapitalen utgjorde pr 31.12.2022 - 0,10%

Note 15 - Hendelser etter balansedag

Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt, som har betydning for det avlagte regnskapet.



Indirekte kontantstrømsanalyse 2022

Vertu Formuesforvaltning AS

	2 022	2 021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-2 696 001	368 004
+ Ordinære avskrivninger	202 596	186 600
+ Endring Leverandørgjeld	18 773	116 227
+ Endring Kundefordringer	-48 443	-200 000
+ skatteeffekt av innskutt konsernbidrag		
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-1 758 133	564 291
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-4 281 208</u>	<u>1 035 122</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-170 960
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer		0
= Netto kontantstrøm fra investeringer	<u>0</u>	<u>-170 960</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig fordring	1 903 877	0
- Utbetalinger ved utlån konsernselskap	0	-725 845
+ innbetalinger av egenkapital	2 060 000	0
- Utbetalinger av emisjonskostnader	0	0
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>3 963 877</u>	<u>-725 845</u>
= Netto endring i kontanter	-317 331	138 317
+ Beholding av kontanter ved periodens begynnelse	2 341 108	2 202 791
= Beholding av kontanter ved periodens slutt	<u>2 023 777</u>	<u>2 341 108</u>



Narum Revisjon AS
STATSAUTORISERTE REVISORER
MEDLEMMER AV DEN NORSKE
REVISORFORENING



UAVHENGIG REVISORS BERETNING Til generalforsamlingen i Vertu Kapitalforvaltning AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vertu Kapitalforvaltning AS som viser et underskudd på kr 2 024 107. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, 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 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. 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 gjeldene lovkrav.

Org.nr/Revisor nr:	Adresse:	Telefon::	Bankgiro:	Mail	Hjemmeside
919789980	Slependveien 48	4767809010	2280.69.45696	post@narumco.no	narumco.no



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet 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 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 revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Slependen, 15. mars 2023
Narum Revisjon AS

Nils Narum
Statsautorisert revisor