



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 018 944
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VERDANE ADVISORS HOLDING AS
Forretningsadresse: Hieronymus Heyerdahls gate 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjarne Kveim Lie
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt			692 997
Sum inntekter			692 997
Kostnader			
Andre driftskostnader		3 524 634	980 775
Sum kostnader		3 524 634	980 775
Driftsresultat		-3 524 634	-287 778
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i DS og TS		125 333 088	56 543 649
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	11	2 125 293	493
Annen finansinntekt	13	9 754 944	2 942 151
Sum finansinntekter		137 213 325	59 486 293
Rentekostnad til foretak i samme konsern	11	122 408	359 060
Annen finanskostnad	13	17 207 219	1 727 653
Sum finanskostnader		17 329 627	2 086 713
Netto finans		119 883 698	57 399 580
Ordinært resultat før skattekostnad		116 359 064	57 111 802
Skattekostnad	7	445 865	-108 553
Ordinært resultat etter skattekostnad		115 913 199	57 220 355
Årsresultat	6	115 913 199	57 220 355
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		25 000 000	15 000 000
Overført til annen egenkapital		90 913 199	42 220 355
Sum overføringer og disponeringer		115 913 199	57 220 355



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	100 344	546 209
Sum immaterielle eiendeler		100 344	546 209
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	40 182 831	7 569 607
Lån til foretak i samme konsern	11	55 636 758	156 863
Investeringer i tilknyttet selskap	3	12 040 605	15 552 445
Investeringer i aksjer og andeler	4	81 739 714	14 087 422
Andre langsiktige fordringer	11	5 326 397	
Sum finansielle anleggsmidler		194 926 305	37 366 337
Sum anleggsmidler		195 026 649	37 912 546
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		311 502	
Andre kortsiktige fordringer		2 335 437	24 129 702
Sum fordringer		2 646 939	24 129 702
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter mv.		1 984 344	14 773 755
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 984 344	14 773 755
Sum omløpsmidler		4 631 283	38 903 457
SUM EIENDELER		199 657 932	76 816 003

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	57 547	57 547
Overkurs		360 872	360 872
Sum innskutt egenkapital		418 419	418 419
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		152 256 971	61 343 771
Sum opptjent egenkapital		152 256 971	61 343 771
Sum egenkapital		152 675 390	61 762 190
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		18 478 388	
Leverandørgjeld		757 608	
Utbytte	6	25 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 746 546	53 812
Sum kortsiktig gjeld		46 982 542	15 053 812
Sum gjeld		46 982 542	15 053 812
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		199 657 932	76 816 002



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	12	425 380 587	329 528 069
Annen driftsinntekt		4 268 673	376 513
Sum inntekter		429 649 260	329 904 582
Kostnader			
Varekostnad			43
Lønnskostnad	8	164 037 497	137 658 604
Avskrivninger og nedskrivninger	9	2 947 561	1 720 479
Andre driftskostnader	8	119 365 545	72 475 682
Sum kostnader		286 350 603	211 854 808
Driftsresultat		143 298 657	118 049 774
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i DS og TS	3	-49 877	-12 651 938
Annen finansinntekt		452 855 511	13 134 546
Sum finansinntekter		452 805 634	482 608
Annen finanskostnad		24 441 764	18 637 646
Sum finanskostnader		24 441 764	18 637 646
Netto finans		428 363 870	-18 155 038
Ordinært resultat før skattekostnad		571 662 527	99 894 736
Skattekostnad	7	35 276 396	26 830 264
Ordinært resultat etter skattekostnad		536 386 131	73 064 472
Årsresultat	6	536 386 131	73 064 472
Minoritetsinteresser		361 067 743	41 716 652
Årsresultat etter minoritetsinteresser		175 318 388	31 347 820
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		-25 000 000	-15 000 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overført til annen egenkapital		-150 318 387	-16 347 820
overført til minoritet		-361 067 743	-41 716 652
Sum overføringer og disponeringer		-536 386 130	-73 064 472



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	972 617	1 378 011
Sum immaterielle eiendeler		972 617	1 378 011
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy mv.	9	5 049 410	5 479 703
Sum varige driftsmidler		5 049 410	5 479 703
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	13 758 537	14 105 602
Investeringer i aksjer og andeler	4	278 712 592	218 235 671
Andre langsiktige fordringer	11	1 364 168	1 160 958
Sum finansielle anleggsmidler		293 835 297	233 502 231
Sum anleggsmidler		299 857 324	240 359 945
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		77 149 299	75 745 016
Andre kortsiktige fordringer	11	70 481 544	58 917 035
Sum fordringer		147 630 843	134 662 051
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	1 923 339 113	
Sum investeringer		1 923 339 113	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter mv.	10	395 975 949	135 351 054
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		395 975 949	135 351 054
Sum omløpsmidler		2 466 945 905	270 013 105



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		2 766 803 229	510 373 050
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	57 547	57 547
Overkurs		360 872	360 872
Sum innskutt egenkapital		418 419	418 419
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 289 766 740	353 919 448
Sum opptjent egenkapital		1 289 766 740	353 919 448
Sum egenkapital	6	1 290 185 159	354 337 867
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser		9 239 790	739 660
Sum avsetninger for forpliktelser		9 239 790	739 660
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	863 583 612	
Annen langsiktig gjeld	11	357 624	369 756
Sum annen langsiktig gjeld		863 941 236	369 756
Sum langsiktig gjeld		873 181 026	1 109 416
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		456 111 011	
Leverandørgjeld		25 745 267	9 003 547
Betalbar skatt	7	44 127 446	36 125 411
Avsatt utbytte	6	25 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld		52 453 320	94 796 826
Sum kortsiktig gjeld		603 437 044	154 925 784
Sum gjeld		1 476 618 070	156 035 200



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 766 803 229	510 373 067



NITSCHKE

NITSCHKE AS
Vollsveien 17B
Postboks 353, 1326 Lysaker
Telefon: +47 67 10 77 00
E-post: post@nitschke.no
Foretaksregisteret: NO 914 658 314 MVA
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Independent member of BKR International
www.nitschke.no

Til generalforsamlingen i Verdane Advisors Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdane Advisors Holding AS som viser et overskudd for selskapsregnskapet på kr. 115.913.199 og et overskudd for konsernregnskapet på kr. 536.386.130. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2021, 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,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 ledelsen er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

NITSCHKE

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 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 og konsernets 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Lysaker, 30. juni 2022

NITSCHKEAS



Erling Kolskud
statsautorisert revisor



verdane

Årsregnskap 2021

Verdane Advisors Holding AS

Konsernregnskap og selskapsregnskap

Organisasjonsnummer: 917 018 944

Innhold:

- Årsberetning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømpstilling
- Noter



Årsberetning 2021 - Verdane Advisors Holding AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Verdane Advisors Holding AS konsern består av morselskapet Verdane Advisors Holding AS og datterselskapene Verdane Advisors AS, Verdane Advisors AB, Verdane Advisors Ltd, Verdane Advisors GmbH, Verdane Advisors Oy, Verdane Advisors ApS, Verdane Capital X Holding AB, Verdane Freya Holding AS, VC 2020 Holding AB, Verdane Skuld 3 AS, Purple Garden Invest Sponsor AB, Purple Garden Invest (D) AB, Purple Garden Invest (E) AB, Verdane Edda II Holding AB, Verdane Capital IX Holding AB, Verdane Edda I Holding AB, Verdane Fund Manager AB, Verdane Njordur AB, Verdane Idun Holding AB, Verdane Edda III Holding AB, VC XI Holding AB, Verdane Corporate Services AB og Verdane Capital X Cordelia Co-Invest AB.

Verdane Advisors Holding AS ble stiftet i 2016.

Konsernets virksomhet er innenfor Private Equity bransjen og består av rådgivning inn mot Verdane Fond. Virksomheten foregår i Norge, Sverige, Danmark, Finland, Tyskland og England.

Redegjørelse for årsregnskapet

Konsernet har et årsresultat i 2021 på NOK 536 386 130.

Det har i 2021 ikke medgått noen utgifter til forskning og utvikling.

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

Fremtidig utvikling

Selskapene i konsernet er i vekst og leverer som forventet. Verdane konsernet har de siste årene investert vesentlig i organisasjonen samt utvidelse av kontorer i de fleste land. Dette noe som vil være med på å styrke konsernets lokale tilstedeværelse ytterligere.

Styret har troen på at de underliggende selskapene vil fortsette å utvikle seg betydelig de neste årene.

Finansiell risiko

Selskapet anser den finansielle risikoen til å være normal.

Det anses å være lav risiko for at selskapet ikke skal klare å dekke sine renteforpliktelser.

Selskapene i konsernet har hovedsakelig inntekter i SEK og EUR, konsernet er derfor eksponert for valutarisiko.

Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad.

Markedsrisiko

Styret anser markedsrisikoen som normal og ingen større risiko er avdekket.



Kredittrisiko

Total gjeld i konsernet utgjør MNOK 1 476, hvorav NOK 0 forfaller om mer enn 5 år. Gjelden betales ned ihht. avtale, styret ser ingen større risiko knyttet til gjelden i konsernet. Dette underbygges av at de underliggende datterselskapene leverer bedre enn forventet.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god og har fokus på nedbetaling av gjeld.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2021 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i konsernet Verdane Advisors Holding AS:

Annen egenkapital	150 318 387
Avsatt til utbytte	25 000 000
Overført minoritet	361 067 743
Totalt disponert	536 386 130

Forslaget er begrunnet i eiernes ønske om å styrke kapitalstrukturen i selskapet.

Arbeidsmiljø og likestilling

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Konsernet hadde 88 ansatte ved utgangen av 2021.

Verdane Advisors Holding AS og datterselskapene har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet hadde ved årets utløp 88 ansatte, hvorav 45% er kvinner. Selskapets styre består av 2 menn.

Likestilling og diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Styreansvarsforsikring

Verdane Advisors Holding AS har tegnet styreansvarsforsikring for hele konsernet. Forsikringen dekker styrets medlemmer, ansatte og øvrige representanter for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen har en primærdekning på 100MSEK med ytterligere tilleggsdekning på opp til 500MSEK.



Ytre miljø

Konsernet driver ikke virksomhet med konsekvenser for det ytre miljø.

Oslo, 30/06-2022

Bjarne Kveim Lie
Styreleder

Hans Staffan Mørndal
Styremedlem




Verdane Advisors Holding AS

Morselskap		Balanse		Konsern	
2021	2020	Note	2021	2020	
Anleggsmidler					
<i>Immaterielle eiendeler</i>					
100 344	546 209	7	972 617	1 378 011	
100 344	546 209		972 617	1 378 011	
<i>Finansielle anleggsmidler</i>					
40 182 831	7 569 607	2	-	-	
55 636 758	156 863	11	-	-	
12 040 605	15 552 445	3	13 758 537	14 105 602	
81 739 714	14 087 422	4	278 712 592	218 235 671	
5 326 397	-	11	1 364 168	1 160 958	
194 926 306	37 366 337		293 835 297	233 502 231	
<i>Varige driftsmidler</i>					
-	-	9	5 049 410	5 479 703	
-	-		5 049 410	5 479 703	
195 026 649	37 912 546		299 857 324	240 359 945	
Sum anleggsmidler					
Omløpsmidler					
<i>Fordringer</i>					
311 502	-		77 149 299	75 745 016	
2 335 437	24 129 702	11	70 481 544	58 917 035	
2 646 939	24 129 702		147 630 844	134 662 051	
<i>Investeringer</i>					
-	-	4	1 923 339 117	-	
-	-		1 923 339 117	-	
1 984 344	14 773 755	10	395 975 949	135 351 054	
4 631 283	38 903 457		2 466 945 909	270 013 105	
199 657 932	76 816 002		2 766 803 229	510 373 050	
Sum omløpsmidler					
Sum eiendeler					



Verdane Advisors Holding AS

Morselskap		Balanse		Konsern	
2021	2020 Note		Note	2021	2020
Egenkapital					
<i>Innskutt egenkapital</i>					
57 547	57 547	5 Aksjekapital	5	57 547	57 547
360 872	360 872	Overkurs		360 872	360 872
<u>418 419</u>	<u>418 419</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>418 419</u>	<u>418 419</u>
<i>Annen egenkapital</i>					
152 256 971	61 343 771	Annen egenkapital		1 289 766 740	353 919 448
<u>152 256 971</u>	<u>61 343 771</u>	Sum annen egenkapital		<u>1 289 766 740</u>	<u>353 919 448</u>
<u>152 675 390</u>	<u>61 762 190</u>	6 Sum egenkapital	6	<u>1 290 185 159</u>	<u>354 337 867</u>
-	-	Herav minoritetens andel av EK		921 415 795	137 586 543
-	-	Herav majoritetens andel av EK		368 769 365	216 751 323
Gjeld					
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>					
-	-	Avsetninger for forpliktelser		9 239 790	739 660
<u>-</u>	<u>-</u>	Sum avsetninger for forpliktelser		<u>9 239 790</u>	<u>739 660</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>					
-	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	863 583 612	-
-	-	Annen langsiktig gjeld	11	357 624	369 756
<u>-</u>	<u>-</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>863 941 236</u>	<u>369 756</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>					
757 608	-	Leverandørgjeld		25 745 267	9 003 547
-	-	Betalbar skatt	7	44 127 446	36 125 411
25 000 000	15 000 000	6 Avsatt utbytte	6	25 000 000	15 000 000
18 478 389	-	Gjeld til kredittinstitusjoner		456 111 027	-
2 746 546	53 812	Annen kortsiktig gjeld		52 453 320	94 796 826
<u>46 982 542</u>	<u>15 053 812</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>603 437 060</u>	<u>154 925 784</u>
<u>46 982 542</u>	<u>15 053 812</u>	Sum gjeld		<u>1 476 618 086</u>	<u>156 035 201</u>
<u>199 657 932</u>	<u>76 816 002</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>2 766 803 229</u>	<u>510 373 050</u>

Oslo, 30.06.2022
Styret i Verdane Advisors Holding AS
Bjarne Kveim Lie
styreleder
Hans Staffan Mørndal
styremedlem



Verdane Advisors Holding AS

Morselskap		Kontantstrømoppstilling		Konsern	
2021	2020	Note	2021	2020	
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
116 359 064	57 111 802		571 662 527	99 894 738	Resultat før skatt
-	-	7	-24 153 539	-13 800 005	Periodens betalte skatt
-	-	9	2 928 571	1 720 479	Avskrivninger og nedskrivninger
20 976 153	-23 521 996		-1 404 283	-49 882 376	Endringer i kundefordringer
3 244 975	-137 527		16 741 720	3 242 792	Endringer i leverandørgjeld
-	-		-128 235	104 803	Valutaeffekter
15 739 850	-		-	-4 746 250	Poster klassifisert som investeringsaktiviteter
175 761	-		2 045 083 782	78 157 613	Endringer i andre tidsavgrensingsposter
156 495 802	33 452 279		2 610 730 547	114 691 793	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
-	-	9	-2 631 141	-2 787 619	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler
2 639 255	-		-15 401 771	105 936 160	Innbetalinger fra salg av aksjer og andeler
-115 083 817	-12 563 407		-1 983 816 037	-313 782 936	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler
-	-156 863		-731 601	-215 855	Utbetalinger ved andre investeringer
-112 444 562	-12 720 270		-2 002 580 551	-210 850 250	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
-	-		-12 132	-	Innbetalinger ved opptak av langsiktig gjeld
-	-		445 132 776	32 012 796	Innbetalinger ved opptak av kortsiktig gjeld
-41 840 653	-18 257 237		-41 840 653	-22 501 192	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld
-	-158 586		-33 554 789	-1 664 046	Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld
-	-		143 960 243	182 215 153	Innbetalinger av egenkapital
-15 000 000	-		-846 500 392	-44 954 751	Utbetalinger av utbytte
-56 840 653	-18 415 823		-332 814 947	145 107 960	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter
-	-		-14 710 154	6 995 148	Valutaeffekter på bankinnskudd, kontanter mv.
-12 789 413	2 316 186		275 335 049	48 949 507	Netto endring i kontantstrømmer
14 773 755	12 457 569		135 351 054	73 260 838	Bankinnskudd, kontanter mv. ved periodens start
-	-		-	6 145 561	Effekter av endring i konsolideringsmetode
1 984 344	14 773 755		395 975 949	135 351 054	Bankinnskudd, kontanter mv. ved periodens slutt



Noter til konsernregnskap 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Konsolidering og konsernregnskap

Konsernregnskapet for Verdane Advisors Holding AS omfatter regnskapet til morselskapet og selskaper hvor konsernet har bestemmende innflytelse per 31.12.21.

I konsernregnskapet er investeringer i datterselskaper konsolidert brutto etter oppkjøpsmetoden, hvilket innebærer at kostpris for aksjene og andelene er eliminert mot konsernets andel av selskapenes egenkapital på ervervstidspunktet.

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, samt gevinster og tap som er oppstått ved transaksjoner mellom selskapene, er eliminert.

Alle konsernselskaper, inkludert tilknyttede selskaper, er regnskapsført med ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

I konsernregnskapet er investeringer i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden og balanseført som finansielle anleggsmidler.

Fra 2020 er selskapene Verdane Capital IX Holding AB, Verdane Edda I Holding AB og Verdane Fund Manager AB klassifisert som datterselskap og følgelig konsolidert brutto i konsernregnskapet. Dette da morselskapet etter aksjonæraftaler har kontroll og bestemmende innflytelse. Selskapene var tidligere klassifisert som tilknyttede selskaper, og konsolidert etter egenkapitalmetoden. Dette er videre omtalt i note 2 og 6.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressene i konsernet er fordelt ut fra ulike aksjeklasser og hvilke eiere som etter avtalerregulerte forhold har rett på utdelinger. Avtalene angir med separate bestemmelser hvordan driftsoverskudd og øvrig egenkapital skal tilfalle eierne.

Utenlandsk valuta og omregningsdifferanser

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under annen finansinntekt og -kostnad.

Konsernets presentasjonsvaluta er NOK. Dette er også morselskapets funksjonelle valuta. Selskap med annen funksjonell valuta, omregnes til balansedagens kurs for balanseposter, og til transaksjonskurs for resultatposter. Av praktiske årsaker er det benyttet årsgjennomsnitt som kurs for resultatposter.

Omregningsdifferanser oppstår i forbindelse med valutaforskjeller ved konsolidering av utenlandske enheter, og føres mot egenkapitalen.

Inntektsføring

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte konsernet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Inntekter er resultatført når de er opptjent.



Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

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

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/-skattefordel er beregnet på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Utsatt skatt/-skattefordel for selskaper som etter skattereglene kan behandles som en skattemessig enhet presenteres netto i balansen. Unntak vil gjelde for utenlandske selskaper.

Aksjer i datterselskap

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

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

Kontantstrøm

Kontantstrøroppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode.

Fortsatt drift

I henhold til regnskapslovens krav bekreftes det at grunnlaget for fortsatt drift er tilstede,



Note 2 Datterselskaper

Konsernet har følgende eierandeler i datterselskaper:

Foretaksnavn	Forretningskontor	Eierandel	Erversår
Verdane Advisors AS	Oslo	100.00 %	2017
Verdane Advisors AB	Stockholm	100.00 %	2016
Verdane Advisors GmbH	Berlin	100.00 %	2019
Verdane Advisors ApS	København	100.00 %	2017
Verdane Advisors Oy	Helsinki	100.00 %	2017
Verdane Advisors Ltd.	London	100.00 %	2018
Verdane Capital X Holding AB	Stockholm	72.17 %	2018
Verdane Freya Holding AB	Stockholm	80.00 %	2019
VC 2020 Holding AB	Stockholm	66.67 %	2020
Verdane Skuld 3 AS	Oslo	100.00 %	2020
Purple Garden Invest Sponsor AB	Stockholm	71.52 %	2020
Purple Garden Invest (D) AB	Stockholm	71.52 %	2020
Purple Garden Invest (E) AB*	Stockholm	16.13 %	2020
Verdane Edda II Holding AB	Stockholm	73.44 %	2020
Verdane Capital IX Holding AB*	Stockholm	25.00 %	2020
Verdane Edda I Holding AB*	Stockholm	36.19 %	2020
Verdane Fund Manager AB	Stockholm	57.96 %	2020
Verdane Njordur AB	Stockholm	97.59 %	2021
Verdane Idun Holding AB	Stockholm	52.44 %	2021
Verdane Edda III Holding AB	Stockholm	52.88 %	2021
VC XI Holding AB	Stockholm	53.71 %	2021
Verdane Corporate Services AB	Stockholm	100.00 %	2021
Verdane Capital X Cordelia Co-Invest AB*	Stockholm	30.72 %	2020

Foretaksnavn	100% Egenkapital 31.12.20	100% Resultat 2021	100% Egenkapital 31.12.21
Verdane Advisors AS	10 841 919	5 929 909	16 771 829
Verdane Advisors AB	10 654 830	10 268 440	17 988 912
Verdane Advisors GmbH	3 847 856	1 617 606	5 194 681
Verdane Advisors ApS	2 793 713	1 043 529	3 692 355
Verdane Advisors Oy	1 520 450	1 423 916	2 849 795
Verdane Advisors Ltd.	1 518 513	608 961	2 162 122
Verdane Capital X Holding AB	43 589 941	989 940 652	1 025 646 419
Verdane Freya Holding AB	106 043 899	113 469 029	212 321 267
VC 2020 Holding AB	182 352	9 641 857	104 905 013
Verdane Skuld 3 AS	24 430 -	15 734 282	4 290 150
Purple Garden Invest Sponsor AB	19 827 -	288 528	15 917 233
Purple Garden Invest (D) AB	2 755	-	26 370
Purple Garden Invest (E) AB	1 377 -	1 406 620	689 897 169
Verdane Edda II Holding AB	10 385 893	26 972 075	60 651 982
Verdane Capital IX Holding AB*	517 675 501	983 929 615	1 000 284 340
Verdane Edda I Holding AB*	26 780 599	449 626 938	456 493 293
Verdane Fund Manager AB	255 644 335	1 716 545 018	3 148 208 110
Verdane Njordur AB	-	16 931 028	57 490 985
Verdane Idun Holding AB	-	3 856 349	12 337 344
Verdane Edda III Holding AB	-	-	219 263
VCXI Holding AB	-	-	219 263
Verdane Corporate Services AB	-	-	24 363
Verdane Capital X Cordelia Co-Invest AB*	-	492 141 729	1 707 228 504

*) Selskapet er konsolidert inn i konsernet grunnet morselskapets kontroll og bestemmende innflytelse over foretaket.



Note 3 Tilknyttede selskaper

Foretaksnavn	Forretningskontor	Eierandel	Ervervsår
Red Garden Invest AB	Stockholm	23.00 %	2018

Foretaksnavn	Resultatandel	Egenkapital-andel
	2021	31.12.21
Red Garden Invest AB	-	49 877
Sum	-	49 877
		13 758 537

Red Garden Invest AB har per 31.12.2021 en gjenværende investeringsforpliktelse på EUR 2 349 406 i fondet Red Garden Invest (E) AB.

Note 4 Investering i aksjer

MORSELSKAP

Selskapet har i løpet av 2021 investert totalt kr 33 420 496 i nye selskaper:

- Verdane Edda II (E) AB
- Verdane Idun I (E) AB
- Goldcup 29493 AB (Verdane Edda III Invest)
- Goldcup 29491 AB (VC XI Invest)
- Verdane Idun Holding I Holding AB
- Verdane Corporate Services AB
- Verdane Edda III Holding AB
- VC XI Holding AB

Selskapet har en total gjenværende direkte investeringsforpliktelse til fondene Verdane Edda II (E) AB, Verdane Capital X (E) AB og Verdane Idun I (E) AB per 31.12.21 med SEK 128 418 569.

I tillegg har Verdane Advisors Holding AS indirekte investeringsforpliktelser i følgende selskaper:

- Verdane Freya Holdng AB*
- Verdane Edda II Holding AB*
- Verdane Capital X Holding AB*
- Purple Garden Invest Sponsor AB*
- VC 2020 Holding AB*
- Verdane Edda I Holding AB*
- Verdane Idun I Holding AB*
- Verdane Capital IX Holding AB*
- Red Garden Invest AB**
- Verdane Edda II Invest AB
- Verdane E Invest AB
- Verdane Idun I Invest AB

*Datterselskaper

**Tilknyttet selskap

Verdane Advisors Holding AS har en gjenværende indirekte investeringsforpliktelse i disse selskapene per 31.12.2021 på SEK 30 820 683.



KONSERN

Konsernet har investeringer i alle svenske Verdane-fond gjennom selskapet Verdane Fund Manager AB. Disse investeringene er bokført til virkelig verdi etter IFRS 10 i årsregnskapet til Verdane Fund Manger AB, men er i konsernet innarbeidet til kostpris i henhold til NGAAP.

Verdane Fund Manger AB har en gjenværende investeringsforpliktelse på totalt MSEK 185 til følgende fond per 31.12.2021:

- Verdane Capital X Cordelia Co-Invest AB
- Verdane Edda (E) AB og Verdane Edda (D) AB
- Verdane Capital IX (E) AB og Verdane Capital IX (D) AB
- Verdane Capital X (E) AB og Verdane Capital X (D) AB
- Verdane Capital 2019 (E) AB og Verdane Capital 2019 (D) AB
- Verdane Capital IX Co-Invest (E) AB og Verdane Capital IX Co-Invest (D) AB
- Verdane Edda II (E) AB og Verdane Edda II (D) AB
- Verdane Capital 2020 (E) AB og Verdane Capital 2020 (D) AB
- Verdane Idun I (E) AB og Verdane Idun I (D) AB

Note 5 Aksjonærer og aksjekapital

Aksjekapitalen i Verdane Advisors Holding AS per 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	1 048 206	0.0549	57 547
Sum	1 048 206		57 547

Aksjonærene i % per 31.12 var:

	A-aksjer	Eierandel/ stemmeandel
Sandevik Invest AS	381 818	36.43 %
Hans Staffan Mörndal	143 771	13.72 %
Henrik Aspen	111 117	10.60 %
Pål Malmros	110 839	10.57 %
Verdane Foundation AS	104 820	10.00 %
Naudholmen AS	96 330	9.19 %
Arctic Mill AS	94 584	9.02 %
Viggo Invest AS	4 927	0.47 %
Totalt antall aksjer	1 048 206	100.0 %



Note 6 Egenkapital

MORSELSKAP

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.21	57 547	360 872	61 343 771	61 762 190
Årets resultat			115 913 199	115 913 199
Utbytte			- 25 000 000 -	25 000 000
Egenkapital 31.12.21	57 547	360 872	152 256 970	152 675 390

KONSERN

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.21	57 547	360 872	353 919 448	354 337 867
Årets resultat			536 386 130	536 386 130
Omregningsdifferanser		-	32 948 079 -	32 948 079
Tilførsel aksjeeiertilskudd			789 221 101	789 221 101
Utbytte		-	359 370 441 -	359 370 441
Andre endringer			2 558 583	2 558 583
Egenkapital 31.12.21	57 547	360 872	1 289 766 740	1 290 185 159

	Minoritets- andel	Majoritets- andel	Sum
Egenkapital 01.01.21	137 586 543	216 751 323	354 337 867
Årets resultat	361 067 743	175 318 387	536 386 130
Omregningsdifferanser	3 543 424 -	36 491 504 -	32 948 079
Tilførsel aksjeeiertilskudd	789 221 101	-	789 221 101
Utbytte	- 334 370 441 -	25 000 000 -	359 370 441
Andre endringer	- 35 632 576	38 191 159	2 558 583
Egenkapital 31.12.21	921 415 795	368 769 364	1 290 185 159



Note 7 Skatt

MORSELSKAP

Betalbar skatt:				2021
Ordinært resultat før skattekostnad				116 359 064
Permanente forskjeller		-		114 332 407
Endring i midlertidige forskjeller		-		2 026 658
Grunnlag betalbar skatt				-

Årets skattekostnad:				
Betalbar skatt				-
Endring i utsatt skatt				445 866
Sum skattekostnad				445 866

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2021	31.12.2020	Endring
Underskudd til fremføring	-	456 109 -	2 482 766 -	2 026 658
Sum	-	456 109 -	2 482 766 -	2 026 658

Utsatt skatt/-skattefordel - 100 344 - 546 209 - 445 866

Anvendt skattesats er 22% for selskaper i Norge, men avvikende for de utenlandske datterselskapene.

KONSERN

Betalbar skatt:				2021
Ordinært resultat før skattekostnad				571 662 527
Permanente forskjeller		-		5 809 261
Endring i midlertidige forskjeller		-		404 633 109
Grunnlag betalbar skatt				161 220 157

Årets skattekostnad:				
Betalbar skatt				124 295 680
Endring i utsatt skatt			-	89 019 284
Sum skattekostnad				35 276 396

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2021	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	-	410 849 780	349 688	411 199 468
Underskudd til fremføring		-	6 566 359 -	6 566 359
Sum	-	410 849 780 -	6 216 671	404 633 109

Utsatt skatt/-skattefordel - 972 617 - 1 378 011 89 019 284

Anvendt skattesats er 22% for selskaper i Norge, men avvikende for de utenlandske datterselskapene.



Note 8 Lønnskostnader, godtgjørelser mv.

MORSELSKAP

Det er ingen ansatte i selskapet og selskapet har dermed ingen plikt til å ha tjenestepensjonsordning iht. lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har ikke daglig leder. Det er ikke utbetalt styrehonorar, og det er heller ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret.

Det er ikke gitt lån eller annen sikkerhetsstillelse til styrets leder eller andre nærstående parter.

KONSERN

De norske selskapene i konsernet oppfyller kravene til pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

	2021	2020
Lønn	124 128 950	108 133 067
Sosiale kostnader	22 136 102	21 575 066
Pensjon	10 666 487	5 560 477
Andre godtgjørelser	7 105 957	2 389 993
Sum	164 037 497	137 658 604

Gjennomsnittlig antall årsverk	94	73
--------------------------------	----	----

Det er ikke utbetalt godtgjørelser til ledende personer i morselskapet.

Revisjonshonorar	
Lovpålagt revisjon	686 443
Andre tjenester	677 111
Sum honorar til revisor	1 363 553

Note 9 Varige driftsmidler

KONSERN

	Driftsløsøre, inventar, verktøy mv.	Påkostning leide lokaler	Egenutviklede driftsmidler i arbeid	SUM
Anskaffelseskost 01.01.21	8 003 861	1 050 757	25 820	9 080 438
Tilgang kjøpte driftsmidler	2 705 093	50 133	-	2 755 226
Anskaffelseskost 31.12.21	10 708 954	1 100 890	25 820	11 835 664
Akkumulerte av- og nedskrivninger per 01.01.21	3 335 805	272 795	0	3 608 602
Årets ordinære avskrivninger	2 724 017	223 544	0	2 947 561
Akkumulerte av- og nedskrivninger per 31.12.21	6 059 822	496 339	0	6 556 163
Bokført verdi 01.01.2021	4 670 569	783 315	25 820	5 479 703
Tilgang i året	2 705 093	50 133	25 820	2 729 406
Årets av- og nedskrivninger	2 724 017	223 544	0	2 947 561
Omregningsdifferanser	-	212 138	0	212 138
Bokført verdi 31.12.2021	4 439 507	609 904	-	5 049 410

Økonomisk levetid	5 år	10 år	3 år
-------------------	------	-------	------

Note 10 Bundne midler

KONSERN

	2021	2020
Innestående midler på skattetrekkkonto	1 711 941	2 613 300



Note 11 Fordringer, gjeld, pantstillelser mv.

MORSELSKAP

Konsernmellomværender:	2021	2020
Langsiktige fordringer fra selskap i samme konsern	55 636 758	-

Fordringer med forfall senere enn ett år:	2021	2020
Andre fordringer	5 326 397	-

Langsiktige fordringer fra selskap i samme konsern er lån gitt til Verdane Skuld 3. Lånene er renteberegnet pr 31.12.21.

Fordringer med forfall senere enn ett år er lån til ansatte i Verdane. Dette er en langsiktig fordring opp mot 5 år.

Verdane Advisors Holding AS har en trekkfasilitet i Nordea med beløp opp til MEUR 5. Sikkerhet som er avgitt er Verdane Advisors Holding AS sin kontantstrøm fra sine datterselskap. Sikkerheten er avtafestet i kontrakter mellom Verdane Advisors Holding AS og Nordea Bank ABP. Per 31.12.21 er opptrukket på kr. 18 478 389.

KONSERN

Fordringer med forfall senere enn ett år:	2021	2020
Andre fordringer	1 364 168	1 160 958

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år:	2021	2020
Gjeld til Sandevik Invest AS	0	0

Konsernet har annen langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner på kr 868 981 944 som er et kapitalandelslån i datterselskapet/fondet Purple Garden Invest (D) AB. Innfrielsesdato for dette lånet avhenger av når porteføljeselskap i fondet realiseres. Forventet realisasjon, og dermed forfall på lånet, er om mindre enn 5 år, og estimert til år 2025.

Det er stillet sikkerhet for for denne gjelden ved at lånebeløpet er inntående på en pantekonto som långiver har kontroll over.

Transaksjoner med nærstående parter:

Konsernet har foretatt transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt er som følger:

- gjeld til Sandevik Invest AS på MNOK 4, som er aksjonær i morselskapet.



Note 12 Segmenter

Konsernet har kun salgsinntekter i Sverige, som beløper seg til kr 425.380.587.

Konsernets virksomhetsområde er investeringsrådgivning.

Note 13 Finansinntekter og finanskostnader

MORSELSKAP

Finansinntekter	2021	2020
Gevinst ved salg av aksjer	9 610 317	1 999 583
Annen renteinntekt	144 627	2 470
Annen finansinntekt	-	203 167
Valutagevinst (agio)	-	736 931
Sum	9 754 944	2 942 151

Finanskostnader	2021	2020
Nedskrivning av anleggsmidler	15 739 850	-
Annen rentekostnad	-	155 365
Annen finanskostnad	818 713	-
Valutatap (disagio)	648 656	1 572 288
Sum	17 207 219	1 727 653

Investeringen i Verdane Skuld 3 AS er nedskrevet med kr 15 739 850 som følge av verdifall i det aktuelle datterselskapet som ikke forventes å være forbigående.