



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 077 640
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: C. Sundts gate 37
5004 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Torill Elise Dahl Høgheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.02.2022

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, 06.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	7	23 364 319	20 485 848
Sum inntekter		23 364 319	20 485 848
Kostnader			
Varekostnad		100 093	40 579
Lønnskostnad	3	13 823 763	11 924 234
Avskrivning	4	82 086	49 262
Annen driftskostnad	3	4 254 071	3 438 418
Sum kostnader		18 260 013	15 452 493
Driftsresultat		5 104 306	5 033 355
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		36 990	44 650
Sum finansinntekter		36 990	44 650
Annen finanskostnad		7 509	7 516
Sum finanskostnader		7 509	7 516
Netto finans		29 481	37 134
Ordinært resultat før skattekostnad		5 133 787	5 070 489
Skattekostnad på ordinært resultat	5	1 141 332	1 126 640
Ordinært resultat etter skattekostnad	5	3 992 455	3 943 849
Årsresultat		3 992 455	3 943 849
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	3 992 455	3 711 949
Overføringer annen egenkapital	6		231 900
Sum overføringer og disponeringer		3 992 455	3 943 849



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	7 876	669
Sum immaterielle eiendeler		7 876	669
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	123 887	205 974
Sum varige driftsmidler		123 887	205 974
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Investeringer i aksjer og andeler	8	100 000	
Sum finansielle anleggsmidler		100 000	
Sum anleggsmidler		231 763	206 643
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		422 489	481 473
Andre fordringer	3	240 408	203 855
Sum fordringer		662 897	685 328
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	12 730 320	10 552 882
Sum omløpsmidler		13 393 217	11 238 210
SUM EIENDELER		13 624 980	11 444 853

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 9	2 440 924	2 440 924
Beholdning av egne aksjer	6		-101 461
Overkurs	6, 9	198 597	198 597
Annen innskutt egenkapital	6	18 167	18 167
Sum innskutt egenkapital		2 657 688	2 556 227
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	2 275 832	1 497 967
Sum opptjent egenkapital		2 275 832	1 497 967
Sum egenkapital		4 933 520	4 054 194
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		88 016	247 479
Betalbar skatt	5	1 148 539	1 123 025
Skyldige offentlige avgifter	2	1 279 334	994 401
Annen kortsiktig gjeld		6 175 571	5 025 754
Sum kortsiktig gjeld		8 691 460	7 390 659
Sum gjeld		8 691 460	7 390 659
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 624 980	11 444 853



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 123684

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 077 640
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: C. Sundts gate 37
5004 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Torill Elise Dahl Høgheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.02.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 24.02.2022



Organisasjonsnr: 980 077 640
BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	7	23 364 319	20 485 848
Sum inntekter		23 364 319	20 485 848
Kostnader			
Varekostnad		100 093	40 579
Lønnskostnad	3	13 823 763	11 924 234
Avskrivning	4	82 086	49 262
Annen driftskostnad	3	4 254 071	3 438 418
Sum kostnader		18 260 013	15 452 493
Driftsresultat		5 104 306	5 033 355
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		36 990	44 650
Sum finansinntekter		36 990	44 650
Annen finanskostnad		7 509	7 516
Sum finanskostnader		7 509	7 516
Netto finans		29 481	37 134
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	5	1 141 332	1 126 640
Ordinært resultat etter skattekostnad	5	3 992 455	3 943 849
Årsresultat		3 992 455	3 943 849
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	3 992 455	3 711 949
Overføringer annen egenkapital	6		231 900
Sum overføringer og disponeringer		3 992 455	3 943 849



Organisasjonsnr: 980 077 640
BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	7 876	669
Sum immaterielle eiendeler		7 876	669
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	123 887	205 974
Sum varige driftsmidler		123 887	205 974
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Investeringer i aksjer og andeler	8	100 000	
Sum finansielle anleggsmidler		100 000	
Sum anleggsmidler		231 763	206 643
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		422 489	481 473
Andre fordringer	3	240 408	203 855
Sum fordringer		662 897	685 328
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	12 730 320	10 552 882
Sum omløpsmidler		13 393 217	11 238 210
SUM EIENDELER		13 624 980	11 444 853
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 9	2 440 924	2 440 924
Beholdning av egne aksjer	6		-101 461
Overkurs	6, 9	198 597	198 597
Annen innskutt egenkapital	6	18 167	18 167
Sum innskutt egenkapital		2 657 688	2 556 227



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	2 275 832	1 497 967
Sum opptjent egenkapital		2 275 832	1 497 967
Sum egenkapital		4 933 520	4 054 194
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		88 016	247 479
Betalbar skatt	5	1 148 539	1 123 025
Skyldige offentlige avgifter	2	1 279 334	994 401
Annen kortsiktig gjeld		6 175 571	5 025 754
Sum kortsiktig gjeld		8 691 460	7 390 659
Sum gjeld		8 691 460	7 390 659
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 624 980	11 444 853



Organisasjonsnr: 980 077 640
BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
9

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	3254566.00	0.75	2440924.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Kenneth Christoffersen	910143.00	27.97%	
Gunnar Olseth	902405.00	27.73%	
Jan Ljone	852468.00	26.19%	
Hege Christoffersen	234498.00	7.21%	
Torill Elise Dahl Høgheim	150000.00	4.61%	
Veronica Bendiksen Nielsen	71398.00	2.19%	
Johannessen & Ljone Finans AS	57885.00	1.78%	
Ragnar Husebø	40000.00	1.23%	
Jostein Aksdal	30000.00	0.92%	
Marianne Haavik	5769.00	0.18%	

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	3254566.00	100.00%

I løpet av 2021 har selskapet solgt samtlige av egne aksjer. I tillegg har majoritetseierne foretatt nedsalg av sine eksisterende eierandeler. Ervervelsen av aksjene har blitt foretatt av daglig leder og øvrige ansatte. For ytterligere informasjon referer til note 3 og 6.

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	11338305.00	9799325.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1576797.00	1363502.00

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	820920.00	686293.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	87741.00	75114.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>



13823763.00 11924234.00

Styrehonorar i 2021 utgjør kr 100 000. I tillegg er det etterbetalt kr 16 000,- til tidligere styreformann. Selskapet har en bonusordning basert på selskapets EBIT med lik fordeling mellom forvaltere. Leder for compliance har en godtgjørelse basert på ikke-finansielle kriterier. Øvrige ansatte blir vurdert individuelt. Styreformann har foreslått bonus for daglig leder med utgangspunkt i selskapets modell.

Ytelser til daglig leder

Note

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder	1795760.00	128380.00	24753.00
Complianceansvarlig	1035077.00	78032.00	9446.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	2830837.00	206412.00	34199.00

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning der innskuddene kostnadsføres løpende. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	46200.00	46200.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	68455.00	67295.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	114655.00	113495.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
1.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere



<u>Lån</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styreleder</u>	<u>Andre nærstående</u>
	34998.00		87495.00

Det er ytet kortsiktig lån til daglig leder og tre ansatte i 2021. Alle ansatte fikk samme tilbud om lån. Dette i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet som nevnt i note 6 og 9. De kortsiktige lånene er i størrelsesorden kr 24 999 49 998 og tilbakebetales med faste månedlige trekk i lønn, hvorav siste trekk er i juli 2022.

Note
8

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Finansinnkjøp AS	100.00%	100.00%	33673.00	-10627.00

Bergen Capital Management AS har i 2021 ervervet samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2021 vært begrenset. Grunnet formålet med eierskapet og begrenset aktivitet i datterselskapet er unnlattelse fra konsolidering og utarbeidelse av konsernregnskap vurdert i tråd med rskl § 3-8 annet ledd. Unnlattelse fra konsolidering anses ikke å ha en betydning for å bedømme Bergen Capital Management AS stilling eller resultat. Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Ja

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Bergen Capital Management AS	C. Sundts gate 37 5004 BERGEN

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Ja

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen
Bergen Capital Management AS har i 2021 ervervet samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2021 vært begrenset. Grunnet formålet med eierskapet og begrenset aktivitet i datterselskapet er unnlattelse fra konsolidering og utarbeidelse av konsernregnskap vurdert i tråd med rskl § 3-8 annet ledd. Unnlattelse fra konsolidering anses ikke å ha en betydning for å bedømme Bergen Capital Management AS stilling eller resultat.

Note

Skattekostnad

Resultatført skatt på ordinært resultat

Skattepliktig inntekt

Betalbar skatt i balansen



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Bergen Capital Management AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Bergen Capital Management AS 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 oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir 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.

Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 16. februar 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 88.88.xxx.xxx

2022-02-16 17:06:28 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: NEJYX-ZZSMA-GECLL-NEFLH-58ZSQ-L7EFO

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?


Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i


Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.


Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>





Bergen Capital Management AS

 Legally signed by
Torill Elise Dahl Høgheim
2022-02-16

 Legally signed by
Gunnar Olseth
2022-02-16

 Legally signed by
Jan Ljone
2022-02-16

 Legally signed by
Kenneth Christoffersen
2022-02-16

 Legally signed by
Peter Frølich
2022-02-16

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Bergen Capital Management AS



Bergen Capital Management AS

ÅRSBERETNING FOR 2021

BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

Bergen Capital Management AS driver rådgivning knyttet til gjeldsporteføljer, porteføljeforvaltning, investeringsrådgivning og bistand med konkurranseutsetting av bankavtaler. I tillegg tilbys rådgivning innenfor enkelte tjenester iht. Verdipapirhandelloven og i overensstemmelse med tillatelser gitt av Finanstilsynet.

Selskapet har forretningskontor i Bergen.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med noter en korrekt informasjon om driften og selskapets stilling per 31.12.2021. Styret har ikke kjennskap til at det knytter seg vesentlig usikkerhet til regnskapet.

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

Den forretningsmessige driften har i 2021 vært noe preget av koronasituasjonen, men det har ikke påvirket resultatet negativt. Selskapet har opprettholdt forvaltningsvolumet på gjeldsporteføljer. Forvaltningsvolumet av obligasjoner, aksjer og egenkapitalbevis innen porteføljeforvaltning har økt noe. Selskapets satsing på konkurranseutsetting av bankavtaler har gitt gode resultater. I 2021 har BCM kjøpt 100 % av aksjene i Finansinnkjøp AS.

Inntektene for 2021 endte på kr 23 364 319 (kr. 20 485 848) Samlede driftskostnader utgjorde kr 18 260 013 (kr. 15 452 493) inklusiv avsatt godtgjørelse.

Årets resultat viser et overskudd etter skattekostnad på kr 3 992 455 (kr. 3 943 849) Styret foreslår at resultatet disponeres ved avsetning til utbytte med kr. 3 992 455 som gir et utbytte per aksje på i underkant av kr 1,23.

Den finansielle risikoen i selskapet vurderes som lav. Selskapet har god likviditet. Likviditetsbeholdningen er i sin helhet plassert i form av bankinnskudd.

Arbeidsmiljøet i selskapet er godt, men har i deler av året vært preget av høyt arbeidspress. Styret har ikke sett det nødvendig å sette i verk tiltak i forhold til arbeidsmiljøet. Selskapet har hatt to sykemeldte i deler av 2021. En av sykemeldingene er arbeidsrelatert og knyttet til høyt arbeidspress under koronapandemi. Den andre gjelder andre forhold. BCM har gjort forskjellige tiltak for å unngå å unngå høyt arbeidspress. Et av tiltakene er bruk av innleid arbeidskraft i hektiske perioder. Det er også lagt til rette for bruk av hjemmekontor ved behov. Selskapet har ikke hatt ulykker eller skader i tilknytning til virksomheten.

Selskapets styre består av ekstern styreleder samt selskapets tre hovedeiere. Selskapet har ni fast ansatte og en vikar på timebasis. Det er god likestilling i selskapet, både i antall, lønnsbetingelser og andel kvinner i ledende stillinger. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har en policy om at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling eller diskriminering knyttet til etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse og seksuell orientering.



Bergen Capital Management AS

Selskapet har høyt fokus på bærekraft både internt i selskapet og i arbeidet ut mot kunder. Selskapets bærekraftsstrategi med våre tre definerte bærekraftsmål, likestilling mellom kjønnene, bærekraftige byer og samfunn og samarbeid for å nå målene, legger føringer på hvordan vi jobber.

Styret har ikke kjennskap til forhold ved virksomheten, herunder innsatsfaktorer eller produkter, som kan medføre en betydelig påvirkning av det ytre miljø. Selskapet har styreansvarsforsikring hos AIG som omfatter styret og daglig leder i selskapet.

Styret er ikke kjent med at det har inntruffet forhold etter balansedatoen som påvirker regnskapet for 2021.

Bergen, 15. februar 2022

Styret for Bergen Capital Management AS

Peter Frølich
Styreleder

Kenneth Christoffersen
Styremedlem

Jan Ljone
Styremedlem

Gunnar Olseth
Styremedlem

Torill Elise Dahl Høgheim
Daglig leder



Bergen Capital Management AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	7	<u>23 364 319</u>	<u>20 485 848</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		100 093	40 579
Lønnskostnad	3	13 823 763	11 924 234
Avskrivning	4	82 086	49 262
Annen driftskostnad	3	<u>4 254 071</u>	<u>3 438 418</u>
Sum driftskostnader		<u>18 260 013</u>	<u>15 452 493</u>
Driftsresultat		<u>5 104 306</u>	<u>5 033 355</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		36 990	44 650
Annen finanskostnad		<u>7 509</u>	<u>7 516</u>
Netto finansposter		<u>29 481</u>	<u>37 134</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>5 133 787</u>	<u>5 070 489</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	<u>1 141 332</u>	<u>1 126 640</u>
Årsresultat		<u>3 992 455</u>	<u>3 943 849</u>
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	6	3 992 455	3 711 949
Overføringer annen egenkapital	6	<u>0</u>	<u>231 900</u>
Sum disponert		<u>3 992 455</u>	<u>3 943 849</u>



Bergen Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	5	7 876	669
Sum immaterielle eiendeler		<u>7 876</u>	<u>669</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	123 887	205 974
Sum varige driftsmidler		<u>123 887</u>	<u>205 974</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	8	100 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		<u>100 000</u>	<u>0</u>
Sum anleggsmidler		<u>231 763</u>	<u>206 643</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		422 489	481 473
Andre fordringer	3	240 408	203 855
Sum fordringer		<u>662 897</u>	<u>685 328</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	12 730 320	10 552 882
Sum omløpsmidler		<u>13 393 217</u>	<u>11 238 210</u>
Sum eiendeler		<u>13 624 980</u>	<u>11 444 853</u>



Bergen Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 9	2 440 924	2 440 924
Egne aksjer	6	0	-101 461
Overkurs	6, 9	198 597	198 597
Annen innskutt egenkapital	6	18 167	18 167
Sum innskutt egenkapital		<u>2 657 688</u>	<u>2 556 227</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	2 275 832	1 497 967
Sum opptjent egenkapital		<u>2 275 832</u>	<u>1 497 967</u>
Sum egenkapital		<u>4 933 520</u>	<u>4 054 194</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		88 016	247 479
Betalbar skatt	5	1 148 539	1 123 025
Skyldige offentlige avgifter	2	1 279 334	994 401
Annen kortsiktig gjeld		6 175 571	5 025 754
Sum kortsiktig gjeld		<u>8 691 460</u>	<u>7 390 659</u>
Sum gjeld		<u>8 691 460</u>	<u>7 390 659</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>13 624 980</u>	<u>11 444 853</u>

31. desember 2021
Bergen, 15. februar 2022

Peter Frølich
Styrets leder

Kenneth Christoffersen
Styremedlem

Gunnar Olseth
Styremedlem

Jan Ljone
Styremedlem

Torill Elise Dahl Høgheim
Daglig leder



Bergen Capital Management AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		5 156 924	5 070 489
Periodens betalte skatt		-1 123 025	-737 091
Ordinære avskrivninger		58 950	49 262
Endring i andre tidsavgrensingsposter		1 017 211	583
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>5 110 060</u>	<u>4 383 243</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	-144 311
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-100 000	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-100 000</u>	<u>-144 311</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		-3 711 949	-1 790 011
Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer		0	-182 482
Innbetaling ved salg av egne aksjer		879 327	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-2 832 622</u>	<u>-1 972 493</u>
Netto endring i likvider i året		2 177 438	2 266 439
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		<u>10 552 882</u>	<u>8 286 443</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>12 730 320</u>	<u>10 552 882</u>



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse.

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Datterselskap/tilknyttet selskap

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

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

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

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Utelatt konsolidering

Bergen Capital Management AS har i 2021 ervervet samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2021 vært begrenset.

Grunnet formålet med eierskapet og begrenset aktivitet i datterselskapet er unnlattelse fra konsolidering og utarbeidelse av konsernregnskap vurdert i tråd med rskl § 3-8 annet ledd. Unnlattelse fra konsolidering anses ikke å ha en betydning for å bedømme Bergen Capital Management AS stilling eller resultat.



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetreksmidler utgjør	546 407

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	11 338 305	9 799 325
Arbeidsgiveravgift	1 576 797	1 363 502
Pensjonskostnader	820 920	686 293
Andre ytelser	87 741	75 114
Sum	<u>13 823 763</u>	<u>11 924 234</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 9 ansatte og en vikar på timesbasis.

Styrehonorar i 2021 utgjør kr 100 000. I tillegg er det etterbetalt kr 16 000 til tidligere styreformann.

Selskapet har en bonusordning basert på selskapets EBIT med lik fordeling mellom forvaltere. Leder for compliance har en godtgjørelse basert på ikke-finansielle kriterier. Øvrige ansatte blir vurdert individuelt. Styreformann har foreslått bonus for daglig leder med utgangspunkt i selskapets modell.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	1 795 760	128 380	24 753
Complianceansvarlig	1 035 077	78 032	9 446
Total ytelse	<u>2 830 837</u>	<u>206 412</u>	<u>34 199</u>

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning der innskuddene kostnadsføres løpende. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ytet kortsiktig lån til daglig leder og tre ansatte i 2021. Alle ansatte fikk samme tilbud om lån. Dette i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet som nevnt i note 6 og 9. De kortsiktige lånene er i størrelsesorden kr 24 999 – 49 998 og tilbakebetales med faste månedlige trekk i lønn, hvorav siste trekk er i juli 2022.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021
Revisjon	46 200
Andre attestasjonstjenester	50 055
Andre tjenester	18 400
Sum	<u>114 655</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 4 - Varige driftsmidler

	Inventar	EDB utstyr og software	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	216 898	116 120	333 018
Anskaffelseskost 31.12.	216 898	116 120	333 018
Akk.avskrivning 31.12.	-139 033	-70 098	-209 131
Balanseført pr. 31.12.	77 865	46 022	123 887
Årets avskrivninger	43 380	38 707	82 087
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	5 år Lineær	3 år Lineær	

Note 5 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Betalbar skatt	1 148 539	1 123 025
Endring utsatt skatt	-7 207	3 615
Årets totale skattekostnad	<u>1 141 332</u>	<u>1 126 640</u>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	5 133 787	5 070 489
Permanente forskjeller	54 085	50 602
Endring i midlertidige forskjeller	32 757	-16 430
Årets skattegrunnlag	<u>5 220 629</u>	<u>5 104 661</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	<u>1 148 538</u>	<u>1 123 025</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler	-35 797	-3 041
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-35 797</u>	<u>-3 041</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-7 875	-669

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	2 440 924	-101 461	198 597	18 167	1 497 967	4 054 194
Årsresultat	0	0	0	0	3 992 455	3 992 455
Avsatt utbytte	0	0	0	0	-3 992 455	-3 992 455
Salg av egne aksjer	0	101 461	0	0	777 865	879 326
Egenkapital 31.12.	<u>2 440 924</u>	<u>0</u>	<u>198 597</u>	<u>18 167</u>	<u>2 275 832</u>	<u>4 933 520</u>

Selskapet har i 2021 solgt 135 281 egne aksjer hver pålydende kr 6,50 pr aksje. For ytterligere informasjon referer til note 3 og 9.



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 7 - Salgsinntekter

	2021	2020
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Gjeldsforvaltning kommunal sektor	19 058 644	17 945 965
Aktiv forvaltning	3 054 497	2 025 889
Tilleggstjenester og annen rådgivning	1 363 247	513 994
	<u>23 476 388</u>	<u>20 485 848</u>

Note 8 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Ervervet	Kontor Dyrløkkeveien 13, 1448 DRØBAK	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Finansinnkjøp AS	11.11.2021		100 %	100 %	-10 627	33 673	100 000

Bergen Capital Management AS har i 2021 ervervet samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2021 vært begrenset.

Grunnet formålet med eierskapet og begrenset aktivitet i datterselskapet er unnlattelse fra konsolidering og utarbeidelse av konsernregnskap vurdert i tråd med rskl § 3-8 annet ledd. Unnlattelse fra konsolidering anses ikke å ha en betydning for å bedømme Bergen Capital Management AS stilling eller resultat.

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	3 254 566	0,75	2 440 924

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Antall aksjer	Eier- andel
Kenneth Christoffersen	910 143	27,97 %
Gunnar Olseth	902 405	27,73 %
Jan Ljone	852 468	26,19 %
Hege Christoffersen	234 498	7,21 %
Torill Elise Dahl Høgheim	150 000	4,61 %
Veronica Bendiksen Nielsen	71 398	2,19 %
Johannessen & Ljone Finans AS	57 885	1,78 %
Ragnar Husebø	40 000	1,23 %
Jostein Aksdal	30 000	0,92 %
Marianne Haavik	5 769	0,18 %
Sum	<u>3 254 566</u>	<u>100,00 %</u>

I løpet av 2021 har selskapet solgt samtlige av egne aksjer. I tillegg har majoritetseierne foretatt nedslag av sine eksisterende eierandeler. Ervervelsen av aksjene har blitt foretatt av daglig leder og øvrige ansatte. For ytterligere informasjon referer til note 3 og 6.



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 10 - Opplysninger om kapitaldekning

(i tusen kr)

Selskapet benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning.

Selskapet har ingen handelsportefølje eller vesentlig valutarisiko.

	2021	2020
Foretakets egenkapital	4 934	4 054
+ Annen godkjent kjernekapital	0	0
= Sum kjernekapital (D)	4 934	4 054
- Utsatt skattefordel	8	1
= Ansvarlig kapital (E)	4 926	4 054

	Vekt	2021		2020	
		Balansført	Vektet	Balansført	Vektet
Utsatt skattefordel	250 %	8	20	1	2
Institusjoner	20 %	12 730	2 546	10 553	2 111
Lokale og regionale myndigheter	20 %	422	84	481	96
Øvrige engasjementer	100 %	464	464	410	410
Sum risikovektet beregningsgrunnlag (A)		13 625	3 115	11 445	2 618

Fjorårets faste kostnader	14 632	13 835
Tillegg for faste kostnader etter beregningsforskriften (B)	42 612	40 616
Sum beregningsgrunnlag (C = A + B)	45 726	43 235
Ren kjernekapitaldekning (C / D)	10,79 %	9,38 %
Kapitaldekning (C / E)	10,77 %	9,38 %

Foretaket er underlagt kapitalkravsforskriften og skal til enhver tid ha en ren kjernekapitaldekning som utgjør minst åtte prosent av beregningsgrunnlaget.

Foretaket er underlagt regelen om minstekrav på 25 % kapitaldekning på basis av fjorårets faste kostnader.

Note 11 - Beregning av faste kostnader

(i tusen kr)

Beregningen av faste kostnader tar utgangspunkt i Rundskriv 10/2014 fra Finanstilsynet.

Denne størrelsen vil inngå i kapitaldekningsberegningen for 2022

	2021
Sum inntekter	23 364
+ Evt negativt resultat før skatt	0
+ 35 % av honorarer til agenter	0
- Positivt resultat før skatt	5 134
- Fullt ut variable kostnader til ansatte, ledelse m.fl.	1 032
- Andre justeringsposter	0
= Faste kostnader 2021	17 198



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse.

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en spesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Datterselskap/tilknyttet selskap

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

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

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

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Utelatt konsolidering

Bergen Capital Management AS har i 2021 ervervet samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2021 vært begrenset.

Grunnet formålet med eierskapet og begrenset aktivitet i datterselskapet er unnlattelse fra konsolidering og utarbeidelse av konsernregnskap vurdert i tråd med rskl § 3-8 annet ledd. Unnlattelse fra konsolidering anses ikke å ha en betydning for å bedømme Bergen Capital Management AS stilling eller resultat.

Note 2 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetrekksmidler utgjør	546 407

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2021	2020
Lønninger	11 338 305	9 799 325
Arbeidsgiveravgift	1 576 797	1 363 502
Pensjonskostnader	820 920	686 293
Andre ytelser	87 741	75 114
Sum	<u>13 823 763</u>	<u>11 924 234</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 9 ansatte og en vikar på timesbasis. 1

Styrehonorar i 2021 utgjør kr 100 000. I tillegg er det etterbetalt kr 16 000,- til tidligere styreformann.

Selskapet har en bonusordning basert på selskapets EBIT med lik fordeling mellom forvaltere. Leder for compliance har en godtgjørelse basert på ikke-finansielle kriterier. Øvrige ansatte blir vurdert individuelt.



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Styreformann har foreslått bonus for daglig leder med utgangspunkt i selskapets modell.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	1 795 760	128 380	24 753
Complianceansvarlig	1 035 077	78 032	9 446
Total ytelse	<u>2 830 837</u>	<u>206 412</u>	<u>34 199</u>

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning der innskuddene kostnadsføres løpende.

Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ytet kortsiktig lån til daglig leder og tre ansatte i 2021. Alle ansatte fikk samme tilbud om lån. Dette i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet som nevnt i note 6 og 9. De kortsiktige lånene er i størrelsesorden kr 24 999 – 49 998 og tilbakebetales med faste månedlige trekk i lønn, hvorav siste trekk er i juli 2022.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

2021

Revisjon	46 200
Andre attestasjonstjenester	50 055
Andre tjenester	18 400
Sum	<u>114 655</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Varige driftsmidler

	Inventar	EDB utstyr og software	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	216 898	116 120	333 018
Anskaffelseskost 31.12.	216 898	116 120	333 018
Akk.avskrivning 31.12.	-139 033	-70 098	-209 131
Balansført pr. 31.12.	77 865	46 022	123 887
Årets avskrivninger	43 380	38 707	82 087
Økonomisk levetid	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Betalbar skatt	1 148 539	1 123 025
Endring utsatt skatt	-7 207	3 615
Årets totale skattekostnad	<u>1 141 332</u>	<u>1 126 640</u>
 <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	 2021	 2020
Ordinært resultat før skattekostnad	5 133 787	5 070 489
Permanente forskjeller	54 085	50 602
Endring i midlertidige forskjeller	32 757	-16 430
Årets skattegrunnlag	<u>5 220 629</u>	<u>5 104 661</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	1 148 538	1 123 025
 <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	 2021	 2020
Driftsmidler	-35 797	-3 041
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-35 797</u>	<u>-3 041</u>
 Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-7 875	-669

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	2 440 924	-101 461	198 597	18 167	1 497 967	4 054 194
Årsresultat	0	0	0	0	3 992 455	3 992 455
Avsatt utbytte	0	0	0	0	-3 992 455	-3 992 455
Salg av egne aksjer	0	101 461	0	0	777 865	879 326
Egenkapital 31.12.	<u>2 440 924</u>	<u>0</u>	<u>198 597</u>	<u>18 167</u>	<u>2 275 832</u>	<u>4 933 520</u>

Selskapet har i 2021 solgt 135 281 egne aksjer hver pålydende kr 6,50 pr aksje. For ytterligere informasjon referer til note 3 og 9.

Note 7 - Salgsinntekter

	2021	2020
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Gjeldsforvaltning kommunal sektor	19 058 644	17 945 965
Aktiv forvaltning	3 054 497	2 025 889
Tilleggstjenester og annen rådgivning	1 363 247	513 994
	<u>23 476 388</u>	<u>20 485 848</u>



Bergen Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 8 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Finansinnkjøp AS	11.11.2021	Dyrløkkeveie n 13, 1448 DRØBAK	100 %	100 %	-10 627	33 673	100 000

Bergen Capital Management AS har i 2021 ervervet samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2021 vært begrenset.

Grunnet formålet med eierskapet og begrenset aktivitet i datterselskapet er unnlatelse fra konsolidering og utarbeidelse av konsernregnskap vurdert i tråd med rskl § 3-8 annet ledd. Unnlatelse fra konsolidering anses ikke å ha en betydning for å bedømme Bergen Capital Management AS stilling eller resultat.

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	3 254 566	0,75	2 440 924

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Antall aksjer	Eier- andel
Kenneth Christoffersen	910 143	27,97 %
Gunnar Olseth	902 405	27,73 %
Jan Ljone	852 468	26,19 %
Hege Christoffersen	234 498	7,21 %
Torill Elise Dahl Høgheim	150 000	4,61 %
Veronica Bendiksen Nielsen	71 398	2,19 %
Johannessen & Ljone Finans AS	57 885	1,78 %
Ragnar Husebø	40 000	1,23 %
Jostein Akسدal	30 000	0,92 %
Marianne Haavik	5 769	0,18 %
Sum	3 254 566	100,00 %

I løpet av 2021 har selskapet solgt samtlige av egne aksjer. I tillegg har majoritetseierne foretatt nedsalg av sine eksisterende eierandeler. Ervervelsen av aksjene har blitt foretatt av daglig leder og øvrige ansatte. For ytterligere informasjon referer til note 3 og 6.



Bergen Capital Management AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		5 156 924	5 070 489
Periodens betalte skatt		-1 123 025	-737 091
Ordinære avskrivninger		58 950	49 262
Endring i andre tidsavgrensningsposter		1 017 211	583
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>5 110 060</u>	<u>4 383 243</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	-144 311
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-100 000	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-100 000</u>	<u>-144 311</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		-3 711 949	-1 790 011
Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer		0	-182 482
Innbetaling ved salg av egne aksjer		879 327	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-2 832 622</u>	<u>-1 972 493</u>
Netto endring i likvider i året		2 177 438	2 266 439
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		<u>10 552 882</u>	<u>8 286 443</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>12 730 320</u>	<u>10 552 882</u>