



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 947 489 771
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Fornebuveien 84
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Carsten Winger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.02.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 22.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		6 478 009	7 628 144
Sum inntekter		6 478 009	7 628 144
Kostnader			
Varekostnad		599 537	202 872
Lønnskostnad	1,2	5 065 494	6 178 556
Avskrivning på varige driftsmidler	3	17 696	36 932
Annen driftskostnad	2	1 950 081	1 884 458
Sum kostnader		7 632 807	8 302 818
Driftsresultat		-1 154 798	-674 673
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		119 156	157 431
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	12	39 961	
Sum finansinntekter		159 117	157 431
Annen rentekostnad			56 141
Annen finanskostnad		34 344	37 607
Sum finanskostnader		34 344	93 748
Netto finans		124 773	63 683
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 030 025	-610 990
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 030 025	-610 990
Årsresultat		-1 030 025	-610 990
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 030 025	-610 990
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-610 990
Overføringer fra overkurs		-1 030 025	
Sum overføringer og disponeringer		-1 030 025	-610 990



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	3	75 937	90 625
Sum immaterielle eiendeler		75 937	90 625
Varige driftsmidler			
Kontormaskiner	3	8 302	11 310
Sum varige driftsmidler		8 302	11 310
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Sum finansielle anleggsmidler		51 865	51 865
Sum anleggsmidler		136 104	153 800
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 858 254	1 822 801
Andre kortsiktige fordringer	5	99 932	47 556
Sum fordringer		1 958 186	1 870 357
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		3 218 910	3 079 677
Sum investeringer		3 218 910	3 079 677
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,11	2 218 609	3 244 197
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 218 609	3 244 197
Sum omløpsmidler		7 395 704	8 194 230
SUM EIENDELER		7 531 808	8 348 030



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,9,13	6 362 000	6 362 000
Overkurs			1 500 790
Sum innskutt egenkapital		6 362 000	7 862 790
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	461 028	931 793
Sum opptjent egenkapital		-461 028	-931 793
Sum egenkapital		5 900 972	6 930 997
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Skyldig offentlige avgifter		367 554	464 461
Annen kortsiktig gjeld		1 263 282	952 572
Sum kortsiktig gjeld		1 630 836	1 417 033
Sum gjeld		1 630 836	1 417 033
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 531 808	8 348 030



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 826388

Enheten

Organisasjonsnummer: 947 489 771
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Holtet 45
1368 STABEKK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Carsten Winger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.02.2021

Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 16.10.2021



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		6 478 009	7 628 144
Sum inntekter		6 478 009	7 628 144
Kostnader			
Varekostnad		599 537	202 872
Lønnskostnad	1,2	5 065 494	6 178 556
Avskrivning på varige driftsmidler	3	17 696	36 932
Annen driftskostnad	2	1 950 081	1 884 458
Sum kostnader		7 632 807	8 302 818
Driftsresultat		-1 154 798	-674 673
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		119 156	157 431
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	12	39 961	
Sum finansinntekter		159 117	157 431
Annen rentekostnad			56 141
Annen finanskostnad		34 344	37 607
Sum finanskostnader		34 344	93 748
Netto finans		124 773	63 683
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 030 025	-610 990
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 030 025	-610 990
Årsresultat		-1 030 025	-610 990
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 030 025	-610 990
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-610 990
Overføringer fra overkurs		-1 030 025	
Sum overføringer og disponeringer		-1 030 025	-610 990



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	3	75 937	90 625
Sum immaterielle eiendeler		75 937	90 625
Varige driftsmidler			
Kontormaskiner	3	8 302	11 310
Sum varige driftsmidler		8 302	11 310
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Sum finansielle anleggsmidler		51 865	51 865
Sum anleggsmidler		136 104	153 800
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 858 254	1 822 801
Andre kortsiktige fordringer	5	99 932	47 556
Sum fordringer		1 958 186	1 870 357
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		3 218 910	3 079 677
Sum investeringer		3 218 910	3 079 677
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	7,11	2 218 609	3 244 197
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 218 609	3 244 197
Sum omløpsmidler		7 395 704	8 194 230
SUM EIENDELER		7 531 808	8 348 030
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	8,9,13	6 362 000	6 362 000
Selskapskapital			



Overkurs			1 500 790
Sum innskutt egenkapital		6 362 000	7 862 790
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	461 028	931 793
Sum opptjent egenkapital		-461 028	-931 793
Sum egenkapital		5 900 972	6 930 997
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Skyldig offentlige avgifter		367 554	464 461
Annen kortsiktig gjeld		1 263 282	952 572
Sum kortsiktig gjeld		1 630 836	1 417 033
Sum gjeld		1 630 836	1 417 033
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 531 808	8 348 030



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	6362000.00	1.00	6362000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Sydvest Invest AS	1317881.00	20.71%	Ordinære aksjer
Carsten Winger	1317881.00	20.71%	Ordinære aksjer
City Finansiering AS	1052500.00	16.54%	Ordinære aksjer
Wollebekkgruppen AS	357850.00	5.62%	Ordinære aksjer
Wivel Invest AS	347325.00	5.46%	Ordinære aksjer
Vestland Invest AS	347325.00	5.46%	Ordinære aksjer
Tej Investment AS	318140.00	5.00%	Ordinære aksjer
Øvrige aksjonærer	1303098.00	20.48%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	6362000.00	100.00%

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	1216527.00	43236.00	4392.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Til generalforsamlingen i Vibrand Kapitalforvaltning AS
UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert selskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS S' årsregnskap som viser et underskudd på kr 1 030 025. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, noter til årsregnskapet og årsberetning, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

THORSBY REVISJON AS
Ingeniør Rybergsgt 48
3024 Drammen
Tlf 32 27 63 00
925 712 507 MVA

Medlem av Den norske Revisorforening
Autorisert regnskapsførerselskap

I samarbeid med REVISORKOLLEGIET AS
Ingeniør Rybergsgt 48
3024 Drammen
Tlf 32 27 63 00
987 593 636 MVA
www.revisorkollegiet.no

Medlem av Den norske Revisorforening og HLB International
Autoriser regnskapsførerselskap



Side 2 av 2

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

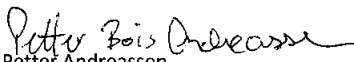
Konklusjon om årsberetningen

Basert på revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Drammen, den 18. februar 2021
Thorsby Revisjon AS


Petter Andreassen
Statsautorisert revisor

THORSBY REVISJON AS
Ingeniør Rybergsgt 48
3024 Drammen
Tlf 32 27 63 00
925 712 507 MVA

Medlem av Den norske Revisorforening
Autorisert regnskapsførerselskap

I samarbeid med REVISORKOLLEGIET AS
Ingeniør Rybergsgt 48
3024 Drammen
Tlf 32 27 63 00
987 593 636 MVA
www.revisorkollegiet.no

Medlem av Den norske Revisorforening og HLB International
Autoriser regnskapsførerselskap



VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

STYRETS BERETNING FOR 2020

Formål:

Vibrand Kapitalforvaltning AS er et fondsforvaltningsselskap med tillatelse til å drive forvaltning av verdipapirfond, herunder salg og innløsning av andeler for de fond selskapet forvalter, og kjøp og salg av verdipapir i henhold til lov om verdipapirhandel. Selskapet har også tillatelse til å yte aktiv forvaltning i henhold til lov om verdipapirhandel.

Fortsatt drift:

I årsregnskapet er fortsatt drift lagt til grunn, da det etter styrets oppfatning ikke er forhold som tilsier noe annet.

Miljø:

Selskapet hadde ved utgangen av 2020 6 ansatte, 5 menn og en kvinne. Arbeidsmiljøet anses som godt. Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av året. Selskapets virksomhet forurensrer ikke det ytre miljø. I styret sitter en kvinne og fem menn. Selskapets styre er bevisst på de samfunnsmessige forventninger om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten.

Operasjonelle forbedringer:

Selskapet har i løpet av 2020 skiftet og implementert nytt IT system Tazett. Det nye systemet bidrar til at forvaltningsselskapet kan føre eget kunderegister i et større omfang. Kontoret og salgskanalen i Haugesund er styrket med to erfarne medarbeidere, totalt tre medarbeidere. Det føres samtaler som kan bedre selskapets distribusjon gjennom nye kanaler. Det føres også samtaler som kan bidra til at selskapet kan bli en tilbyder av OTP og egne pensjonskontoer gjennom etablerte samarbeidspartnere.

Risikostyring:

Styret har fokus på intern kontroll og at tilfredsstillende systemer og rutiner er på plass og etterleves. Styret anser den interne kontrollen som en løpende prosess. Styret legger vekt på jevnlig rapportering, både internt i selskapet og fra ledelsen til styret.

Selskapet er utsatt for operasjonell og finansiell risiko. Den største usikkerhetsfaktoren til selskapet er utviklingen i nasjonale og internasjonale finansmarkeder.

Den operasjonelle risikoen er blant annet begrenset med interne retningslinjer og stillingsfullmakter for de ansatte, samt tilgangsbegrensninger på interne og eksterne IT-systemer.

Finansiell risiko:

Kapitaldekningen utover krav på EUR 125.000 er god. Selskapet har gått med underskudd i 2020. Likviditeten er svært god, og selskapet legger til grunn et nøytralt resultat i 2021.



Resultat og disponeringer:

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et rettviseende bilde av utviklingen og resultatet i selskapet, samt selskapets finansielle stilling per årsskiftet. Årets resultat før skatt viser et underskudd på kr 1 030 025.- før årets overføringer.

Overføringer:

Avsatt til annen egenkapital	kr		0
Overført til udekket tap	kr		0
Overføring fra overkurs	Kr	-	1 030 025
Overført fra annen innskutt egenkapital	kr		0
Avgitt konsernbidrag etter skatt	kr		0
Sum overføringer	Kr	-	1 030 025

Strategi:

Selskapet skal konsentrere sin virksomhet om forvaltningen og markedsføring av fondene Vibrand Norden, Vibrand Absolutt og Vibrand Kreditt samt modellporteføljen Bank Rebound. Utover dette vil man søke å innhente aktive forvaltningsoppdrag for større kunder.

Kapitalsituasjonen:

Styret følger kapitalsituasjonen i selskapet løpende. Selskapet har de siste årene sittet på betydelige midler som kontant bankinnskudd. Kapitalsituasjonen i selskapet er fortsatt god og langt større enn lovens minstekrav som er EUR 125 000.

Fremtidsutsikter:

Vibrand Kapitalforvaltning AS har i 2020 ikke fått nye aksjonærer.

Stabekk, 18. februar - 2020,

Styret i Vibrand Kapitalforvaltning AS

Ida Espolin Johnson

Anders Eckbo

Per Ottar Skaaret

Sigve Eriksen

Lars Stemland Eide

Carsten Winger



**Årsregnskap 2020
for
Vibrand Kapitalforvaltning AS**

Org. nummer: 947489771

Penneo Dokumentnøkkel: Z08P7-KGCMY-6VEIX-ZZLOH-YEEXN-Y5T7X



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNETEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		6 478 009	7 628 144
Sum driftsinntekter		6 478 009	7 628 144
Driftskostnader			
Varekostnad		599 537	202 872
Lønnskostnad	1,2	5 065 494	6 178 556
Avskrivning på varige driftsmidler	3	17 696	36 933
Annen driftskostnad	2	1 950 081	1 884 458
Sum driftskostnader		7 632 807	8 302 818
Driftsresultat		-1 154 798	-674 673
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter			
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	12	39 961	0
Annen renteinntekt		119 156	157 431
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		0	56 141
Annen finanskostnad		34 345	37 607
Netto finansposter		124 773	63 683
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 030 025	-610 990
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	0
ÅRSRESULTAT		-1 030 025	-610 990
Overføringer og disponeringer			
Overføringer fra overkurs		-1 500 790	0
Fremføring av udekket tap		470 765	-610 990
Sum overføringer og disponeringer		-1 030 025	-610 990

Penneo Dokumentnøkkel: Z08P7-KGCMY-6VEIX-ZZLOH-YEEXN-Y5T7X



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	3	75 937	90 625
Sum immaterielle eiendeler		75 937	90 625
Varige driftsmidler			
Kontormaskiner	3	8 302	11 310
Sum varige driftsmidler		8 302	11 310
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Sum finansielle anleggsmidler		51 865	51 865
Sum anleggsmidler		136 104	153 800
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 858 254	1 822 801
Andre kortsiktige fordringer	5	99 932	47 556
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		3 218 910	3 079 677
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,11	2 218 609	3 244 197
Sum omløpsmidler		7 395 704	8 194 230
SUM EIENDELER		7 531 808	8 348 030

Penneo Dokumentnøkkel: Z08P7-KGCMY-6VEIX-ZZLOH-YEEXN-Y5T7X



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,9,13	6 362 000	6 362 000
Overkurs		0	1 500 790
Sum innskutt egenkapital		6 362 000	7 862 790
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	-461 028	-931 793
Sum opptjent egenkapital		-461 028	-931 793
Sum egenkapital		5 900 972	6 930 997
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Skyldig offentlige avgifter		367 554	464 461
Annen kortsiktig gjeld		1 263 282	952 572
Sum kortsiktig gjeld		1 630 836	1 417 033
Sum gjeld		1 630 836	1 417 033
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 531 808	8 348 030

Stabekk, 18.02.2021

Ida Miriam Espolin Johnson
styrets leder

Per Ottar Skaaret
styremedlem

Sigve Eriksen
styremedlem

Anders Eckbo
styremedlem

Lars Stemland Eide
styremedlem

Carsten Winger
daglig leder



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives lineært over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Levetid fremkommer av de avskrivningssatsene som er angitt i noteopplysningene. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede. Langsiktig gjeld er gjeld som ikke faller inn under definisjonen av kortsiktig gjeld.

Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige servicetelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Eventuell utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og ført opp i balansen som en gjeldspost under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien som pensjonskostnad og føres opp sammen med lønnskostnader. Forskuddsbetalt premie i form av innbetaling til premiefond blir ført opp i balansen under posten andre fordringer. Avkastning på premiefondet blir i resultatregnskapet oppført som en reduksjon av pensjonskostnadene.



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2020

Note 1 - Lønnskostnad

	2020	2019
Lønn	3 880 626	4 700 974
Arbeidsgiveravgift	765 004	1 024 262
Pensjonskostnader	171 596	175 302
Andre lønnsrelaterte ytelser	248 268	278 018
Totalt	5 065 494	6 178 556

Antall årsverk i regnskapsåret er 6.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note 2 - Ytelse/godtgjørelse til styret, daglig leder og revisor

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjons- forpliktelse	Annen godtgjørelse	Sum
Daglig leder	1 216 527	43 236	4 392	1 264 155
Styremedlemmer	105 000	0	0	0

Daglig leder og styret har ikke avtale om sluttvederlag, bonus, aksjebasert avlønning, overskuddsdelinger, opsjoner eller lignende.

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet ovenfor daglig leder, styremedlemmer, aksjonærer eller nærstående til disse.

Ytelser til revisor

Revisjon	108 750
Andre tjenester	31 700
Samlet honorar til revisor	140 450

Honorar til revisor er inklusive merverdiavgift.

Honoraret fordeler seg slik:

	Vibrand Kapitalforvaltning AS	Vibrand Absolutt	Vibrand Norden	Vibrand Kreditt
Revisjon	32 875	34 875	21 125	19 875
Andre tjenester	7 900	8 000	7 900	7 900
Samlet honorar til revisor	40 775	42 875	29 025	27 775



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2020

Note 3 - Driftsmidler

	Nettside	Kontormaskiner	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	147 188	71 056	218 244
+ Tilgang	0	0	0
- Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	147 188	71 056	218 244
Akk. av/nedskr. pr 1/1	56 563	59 746	116 309
+ Ordinære avskrivninger	14 688	3 008	17 696
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	71 251	62 754	134 005
Balanseført verdi pr 31/12	75 937	8 302	84 239
Presentsats for ord.avskr	10-10	14-20	

Note 4 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag: 2020

Resultat før skattekostnader	-1 030 025
Permanente og andre forskjeller	-37 190
Endring i midlertidige forskjeller	-7 938
= Inntekt	-1 075 153

Spesifikasjon av årets skattekostnad: 2020

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Ordinær skattekostnad	0

Betalbar skatt i balansen består av:	
= Betalbar skatt i balansen	0

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2020	2019
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-24 209	-32 147
+ Aksjer og andre verdipapirer	54 069	0
- Fremførbart skattemessig underskudd	4 419 067	3 343 912
Sum positive forskjeller	54 069	0
Sum negative forskjeller	4 443 276	3 376 061
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	-4 389 207	-3 376 061
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	0	0

Utsatt skattefordel med kr 965 625 er ikke balanseført.
Selskapets er forvaltningsforetak med 25% inntektsskatt.



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2020

Note 5 - Fordringer og gjeld

	2020	2019
Fordringer med forfall senere enn 1 år	0	0
Andel langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	0	0

Note 6 - Finansiell risiko

Markedsrisiko:

Selskapet har ingen finansielle instrumenter i form av aksjer, obligasjoner eller derivater utover andeler i eget forvaltet fond - Vibrand Kreditt, investering foretatt i 2019. Verdi pr 31.12.2020 er kr 3.218.910. For risikoprofilen i verdipapirfondene henvises det til årsregnskapet til det enkelte verdipapirfond. Gjennom sin rolle som forvalter av verdipapirfond, er selskapet indirekte eksponert for markedsrisiko da store prisfall i verdipapirmarkedene vil påvirke forvaltningshonorar som beregnes basert på verdien av de undeliggende fondene.

Kredittrisiko:

Selskapet har primært kreditteksponering mot verdipapirfondene samt ekstern bankforbindelse. Kredittrisiko vurderes å være begrenset.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser ved hjelp av de normale likviditetsreservene. Per 31.12.2020 har selskapet meget god likviditetsreserve.

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 179 148 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 223 479.

Penneo Dokumentnøkkel: Z08P7-KGCMY-6VEIX-ZZLOH-YEEXN-Y5T7X



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2020

Note 8 - Selskapskapital

Selskapet har 6 362 000 aksjer hver pålydende kr 1, samlet aksjekapital utgjør kr 6 362 000. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapets aksjonærer pr 31.12.2020:

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
Carsten Winger, daglig leder	1 317 881	20,7%
Lampeland Invest AS	175 000	2,8%
Skaaret Agentur AS	175 000	2,8%
Sydvest Invest AS	1 317 881	20,7%
Grindafjord Holding AS	79 533	1,3%
Habitat MCI AS	79 533	1,3%
Terje G Iversen	159 065	2,5%
Tollef P Klungland	238 607	3,8%
Sveinung By	79 099	1,2%
TEJ Investments AS	318 140	5%
AGI Holding AS	79 098	1,2%
Fredrik B. Bjørnberg	159 065	2,5%
Toraks AS	79 098	1,2%
City Finansiering AS	1 052 500	16,5%
Wollebekkgruppen AS	357 850	5,6%
Vestland Invest AS	347 325	5,5%
Wivel Invest AS	347 325	5,5%
Totalt	6 362 000	100%

Selskapets tillitsmenn har eierandeler og rettigheter til eierandeler:

	Antall aksjer
Daglig leder:	1 317 850
Medlemmer av styret:	1 492 881

Note 9 - Kapitaldekning

Risikogruppe	2020		2019	
	Bokført verdi	Vektet verdi	Bokført verdi	Vektet verdi
0 %	60 167	0	63 175	0
10%			-	-
20%	1 858 254	371 651	1 825 135	365 027
50%				
100%	5 437 519	5 437 519	6 323 874	6 323 874
Valutarisiko				
	7 355 940	5 809 170	8 212 184	6 688 901
Ansvarlig kapital				
Bokført egenkapital		5 900 972		6 960 997
Immaterielle eiendeler		-75 937		-90 625
Ansvarlig kapital		5 825 035		6 870 372
Kapitaldekningsprosent		98,71%		97,79 %



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2020

Vibrand Kapitalforvaltning AS har i tillegg krav om at ansvarlig kapital skal overstige 25 % faktiske faste kostnader foregående år.

Alle kostnader i Vibrand Kapitalforvaltning ansees som faste kostnader.

	2020
Driftsinntekter	6 478 009
Resultat før skatt	-1 030 025
Sum faste kostnader	7 632 808
25 % av faste kostnader	1 908 202
Ansvarlig kapital	5 825 035
Overdekning av ansvarlig kapital	3 916 833

Note 10 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr 1.1.	6 362 000	1 500 790	-931 793	6 930 997
+Fra årets resultat			- 1 030 025	-1 030 025
Dekket av overkurs	0	-1 500 790	1 500 790	0
Pr 31.12.	6 362 000	0	-461 028	5 900 972

Note 11 - Klientmidler

Selskapet har ikke hatt klientmidler siste 3 regnskapsår.

Selskapet har av denne grunn ingen klientmidler inntestående i bank eller bokført som gjeld.

Note 12 - Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter

	2020	2019
Verdiøkning finansielle omløpsmidler	39 961	0
Renteinntekter	119 156	157 431
Sum finansinntekter	159 117	157 431

Finanskostnader

	2020	2019
Rentekostnader	0	56 141
Annen finanskostnad	34 345	37 607
Sum finanskostnader	34 345	63 683

Note 13 - Hendelser etter balansedag

Covid-19 er et influensalignende virus som har oppstått i 2020 og som har fått en relativt stor innvirkning på samfunnet. Selskapets drift i 2021 vil ikke bli vesentlig påvirket av Covid-19 viruset. Selskapet forventer noe lavere omsetning. Viruset forventes imidlertid ikke å gi noen vesentlige, langvarige konsekvenser for selskapets virksomhet.



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."

Sigve Eriksen

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5993-4-2405422

IP: 109.247.xxx.xxx

2021-02-18 15:17:40Z

bankID

Anders Eckbo

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5998-4-893247

IP: 185.176.xxx.xxx

2021-02-18 17:28:49Z

bankID

Carsten Winger

Daglig leder

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5994-4-526302

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-02-18 21:05:27Z

bankID

Ida M Espolin Johnson

Styreleder

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5999-4-824263

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-02-19 11:54:41Z

bankID

Per Ottar Skaaret

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5999-4-1537717

IP: 37.253.xxx.xxx

2021-02-20 15:17:06Z

bankID

Lars Stemland Eide

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5993-4-3296803

IP: 37.191.xxx.xxx

2021-03-03 15:15:38Z

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: Z08P7-KGCMY-6VEIX-ZZLOH-YEEXN-Y5T7X

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>