



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

### 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 Høgheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	20.02.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 11.03.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	25 497 262	23 256 206
Annen driftsinntekt		4 000	
<b>Sum inntekter</b>		<b>25 501 262</b>	<b>23 256 206</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		80 287	74 951
Lønnskostnad	3	16 132 444	14 945 278
Avskrivning	4	109 938	86 122
Annen driftskostnad		4 853 030	3 979 397
<b>Sum kostnader</b>		<b>21 175 699</b>	<b>19 085 748</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 325 563</b>	<b>4 170 458</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		476 146	248 735
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>476 146</b>	<b>248 735</b>
Annen finanskostnad		30 770	8 456
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>30 770</b>	<b>8 456</b>
<b>Netto finans</b>		<b>445 376</b>	<b>240 279</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>4 770 939</b>	<b>4 410 737</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	1 093 398	986 448
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 677 541</b>	<b>3 424 289</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>3 677 541</b>	<b>3 424 289</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	9	1 180 000	3 856 661
Overføringer annen egenkapital	9	2 497 541	-432 372
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>3 677 541</b>	<b>3 424 289</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Internettside		104 899	117 002
Utsatt skattefordel	5	13 457	16 127
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>118 356</b>	<b>133 129</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	148 402	66 387
<b>Sum varige driftsmidler</b>	4	<b>148 402</b>	<b>66 387</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	6	0	
Investeringer i aksjer og andeler	6		100 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>100 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>266 758</b>	<b>299 516</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		299 793	221 108
Andre fordringer	3	610 173	639 500
<b>Sum fordringer</b>		<b>909 966</b>	<b>860 608</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	7	<b>12 244 892</b>	<b>11 830 865</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>13 154 858</b>	<b>12 691 473</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>13 421 616</b>	<b>12 990 989</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8, 9	2 440 924	2 440 924
Overkurs	8, 9	198 597	198 597
Annen innskutt egenkapital	9	18 167	18 167
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 657 688</b>	<b>2 657 688</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	4 341 001	1 843 460
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 341 001</b>	<b>1 843 460</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 998 689</b>	<b>4 501 148</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lån	3	200 000	0
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>200 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>200 000</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		413 015	298 295
Betalbar skatt	5	1 090 728	994 699
Skyldige offentlige avgifter	7	1 283 043	1 155 658
Annen kortsiktig gjeld		3 436 141	6 041 189
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 222 927</b>	<b>8 489 841</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 422 927</b>	<b>8 489 841</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>13 421 616</b>	<b>12 990 989</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 429978

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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 Høgheim  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.02.2024

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 06.06.2024



Organisasjonsnr: 980 077 640  
BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	25 497 262	23 256 206
Annen driftsinntekt		4 000	
<b>Sum inntekter</b>		<b>25 501 262</b>	<b>23 256 206</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		80 287	74 951
Lønnskostnad	3	16 132 444	14 945 278
Avskrivning	4	109 938	86 122
Annen driftskostnad		4 853 030	3 979 397
<b>Sum kostnader</b>		<b>21 175 699</b>	<b>19 085 748</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 325 563</b>	<b>4 170 458</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		476 146	248 735
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>476 146</b>	<b>248 735</b>
Annen finanskostnad		30 770	8 456
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>30 770</b>	<b>8 456</b>
<b>Netto finans</b>		<b>445 376</b>	<b>240 279</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
<b>Skattekostnad på ordinært resultat</b>	5	<b>4 770 939</b>	<b>4 410 737</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		1 093 398	986 448
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 677 541</b>	<b>3 424 289</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>3 677 541</b>	<b>3 424 289</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	9	1 180 000	3 856 661
Overføringer annen egenkapital	9	2 497 541	-432 372
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>3 677 541</b>	<b>3 424 289</b>



Organisasjonsnr: 980 077 640  
BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Internettside		104 899	117 002
Utsatt skattefordel	5	13 457	16 127
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>118 356</b>	<b>133 129</b>

##### Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	148 402	66 387
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>4</b>	<b>148 402</b>	<b>66 387</b>

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	6	0	
Investeringer i aksjer og andeler	6		100 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>100 000</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>266 758</b>	<b>299 516</b>
--------------------------	--	----------------	----------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer		299 793	221 108
Andre fordringer	3	610 173	639 500
<b>Sum fordringer</b>		<b>909 966</b>	<b>860 608</b>

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	<b>7</b>	<b>12 244 892</b>	<b>11 830 865</b>
--	----------	-------------------	-------------------

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>13 154 858</b>	<b>12 691 473</b>
-------------------------	--	-------------------	-------------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>13 421 616</b>	<b>12 990 989</b>
----------------------	--	-------------------	-------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	8, 9	2 440 924	2 440 924
Overkurs	8, 9	198 597	198 597
Annen innskutt egenkapital	9	18 167	18 167
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 657 688</b>	<b>2 657 688</b>



<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	4 341 001	1 843 460
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 341 001</b>	<b>1 843 460</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 998 689</b>	<b>4 501 148</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lån	3	200 000	0
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>200 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>200 000</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		413 015	298 295
Betalbar skatt	5	1 090 728	994 699
Skyldige offentlige avgifter	7	1 283 043	1 155 658
Annen kortsiktig gjeld		3 436 141	6 041 189
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 222 927</b>	<b>8 489 841</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 422 927</b>	<b>8 489 841</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>13 421 616</b>	<b>12 990 989</b>



Organisasjonsnr: 980 077 640  
BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
8

#### 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	867019.00	26.64%	
Gunnar Olseth	859281.00	26.40%	
Jan Ljone	809345.00	24.87%	
Hege Christoffersen	280652.00	8.62%	
Torill Elise Dahl Høgheim	200000.00	6.15%	
Veronica Bendiksen Nielsen	100000.00	3.07%	
Johannessen & Ljone Finans AS	57885.00	1.78%	
Ragnar Husebø	40000.00	1.23%	
Jostein Aksdal	30000.00	0.92%	
Marianne Haavik	10384.00	0.32%	

  

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

Note  
3

#### Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	12466990.00	11851419.00

  

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2170488.00	1848295.00

  

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1144790.00	1018271.00

  

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	350176.00	227293.00

  

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	16132444.00	14945278.00

Styrehonorar i 2023 utgjør kr 100 000. 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	1950462.00	149774.00	12659.00
Complianceansvarlig	1125298.00	94883.00	11246.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	3075760.00	244657.00	23905.00

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.

#### Note

#### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	57750.00	
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	107861.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	165611.00	

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende; Revisjon 57 750  
Andre attestasjonstjenester 86 861 Andre tjenester 21 000  
Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret Ansvarlig lån  
Selskapet har 200 000 i ansvarlig lån fra 3 av selskapets aksjonærer  
som etter avtalen løper uten avdrag til 2029.

#### Note

#### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
10.00

#### Note

#### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

#### Note



6

## 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%	-18570.00	-33505.00

Bergen Capital Management AS ervervet i 2021 samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2023 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 ervervet i 2021 samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2023 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

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf. undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------



**Bergen Capital Management AS**

---

 BankID Signing  
Tonill Eise Dahl Høgheim  
2024-02-20

 BankID Signing  
Peter Frølich  
2024-02-20

 BankID Signing  
Gunnar Olseth  
2024-02-20

 BankID Signing  
Kenneth Christoffersen  
2024-02-20

 BankID Signing  
Jan Ljøne  
2024-02-20

## Årsrapport for 2023

### Årsberetning

### Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

### Revisjonsberetning



## ÅRSBERETNING FOR 2023

### BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

Bergen Capital Management AS driver rådgivning knyttet til gjeldsporteføljer, porteføljeforvaltning, investeringsrådgivning og bistand med konkurranseutsetting av bankavtaler. BCM tilbyr også diverse kurs. 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 31.12.2023. 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 2023 vært tilfredsstillende. Selskapet har økt forvaltningsvolumet på gjeldsporteføljer og fått 4 nye kunder på området. Forvaltningsvolumet av obligasjoner, aksjer og egenkapitalbevis innen porteføljeforvaltning har hatt en liten økning. Innen investeringsrådgivning har selskapet fått 3 nye kunder. Selskapets satsing på konkurranseutsetting av bankavtaler har gitt gode resultater, og BCM har bistått ca. 45 kommuner med bankavtale i 2023.

Inntektene for 2023 endte på kr 25 501 262 (kr 23 256 206). Samlede driftskostnader utgjorde kr 21 175 699 (kr 19 085 748) inklusiv avsatt godtgjørelse.

Årets resultat viser et overskudd etter skattekostnad på kr 3 677 541 (kr 3 424 289). Styret foreslår at resultatet disponeres ved avsetning til utbytte med kr. 1 180 000 og overføring til annen egenkapital med kr. 2 497 541,-. Årets utbytte utgjør kr 0,3625 per aksje.

Den finansielle risikoen i selskapet vurderes som lav. Selskapet har god likviditet og ingen gjeld utover et ansvarlig lån på NOK 200 000 gitt av hovedaksjonærene. Likviditetsbeholdningen er i sin helhet plassert i form av bankinnskudd.

Arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Selskapet har hatt en sykemeldt i store deler av 2023. BCM jobber kontinuerlig med tiltak for å unngå perioder med høyt arbeidspress. Et tiltak har vært en student (intern) i deltidsstilling. Det er lagt til rette for bruk av hjemmekontor og flere ansatte har fått godkjent trening med fysioterapeut i arbeidstid. Selskapet har ikke hatt ulykker eller skader i tilknytning til virksomheten.

Selskapets styre består av en ekstern styreleder samt selskapets tre hovedeiere. Selskapet har ti fast ansatte. 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.

I 2023 ble BCM Miljøfyrtårnsertifisert, noe som er en viktig del av selskapets bærekraftstrategi. BCM sin bærekraftstrategi har fire definerte bærekraftsmål; god utdanning, likestilling mellom kjønnene, bærekraftige byer og samfunn og samarbeid for å nå målene. Dette legger føringer på hvordan vi jobber både internt og mot våre kunder. Styret har ikke kjennskap til forhold ved virksomheten, herunder innsatsfaktorer eller produkter, som kan medføre en betydelig påvirkning av det ytre miljø.

Samfunnsansvar er integrert i Bergen Capital Management AS (BCM) sin forretningsstrategi og verdier. Selskapet vektlegger langsiktig verdiskapning og positive bidrag til samfunnet og skal drive ansvarlig når det gjelder menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold og legger til grunn FNs menneskerettigheter i all sin aktivitet. Selskapet vil derfor samarbeide med partnere som deler disse verdiene. Minimumskrav for samarbeidet er at partnere følger BCM sine prinsipper for anstendige arbeidsforhold. Med anstendige arbeidsforhold menes arbeid som ivaretar grunnleggende menneskerettigheter og helse, miljø og sikkerhet på arbeidsplassen, og som gir lønn å leve av. Selskapet er ikke underlagt krav om å publisere en årlig redegjørelse for aktsomhetsvurderinger på selskapets nettside.

Selskapet byttet i 2023 IT-leverandør og har nå en sky basert leveranse. Dette er en utkontraktert tjeneste og ny IT-leverandør er godkjent av Finanstilsynet.

Selskapet har styreansvarsforsikring hos Riskpoint som omfatter styret og daglig leder i selskapet.

Styret er ikke kjent med at det har inntruffet forhold etter balansedatoen som påvirker regnskapet for 2023.

Bergen, 20. februar 2024

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	2023	2022
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt	2	25 497 262	23 256 206
Annen driftsinntekt		4 000	0
Sum driftsinntekter		<u>25 501 262</u>	<u>23 256 206</u>
<b>Driftskostnader</b>			
Varekostnad		80 287	74 951
Lønnskostnad	3	16 132 444	14 945 278
Avskrivning	4	109 938	86 122
Annen driftskostnad		4 853 030	3 979 397
Sum driftskostnader		<u>21 175 699</u>	<u>19 085 748</u>
Driftsresultat		<u>4 325 563</u>	<u>4 170 458</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		476 146	248 735
Annen finanskostnad		30 770	8 456
Netto finansposter		<u>445 376</u>	<u>240 279</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>4 770 939</u>	<u>4 410 737</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	<u>1 093 398</u>	<u>986 448</u>
<b>Årsresultat</b>		<u>3 677 541</u>	<u>3 424 289</u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte	9	1 180 000	3 856 661
Overføringer annen egenkapital	9	2 497 541	-432 372
Sum disponert		<u>3 677 541</u>	<u>3 424 289</u>



## Bergen Capital Management AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2023	2022
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Internettside		104 899	117 002
Utsatt skattefordel	5	13 457	16 127
Sum immaterielle eiendeler		<u>118 356</u>	<u>133 129</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	148 402	66 387
Sum varige driftsmidler		<u>148 402</u>	<u>66 387</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	6	0	100 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>0</u>	<u>100 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>266 758</u>	<u>299 516</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		299 793	221 108
Andre fordringer	3	610 173	639 500
Sum fordringer		<u>909 966</u>	<u>860 608</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	12 244 892	11 830 865
Sum omløpsmidler		<u>13 154 858</u>	<u>12 691 473</u>
Sum eiendeler		<u>13 421 616</u>	<u>12 990 989</u>



### Bergen Capital Management AS

#### Balanse pr. 31. desember

	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 9	2 440 924	2 440 924
Overkurs	8, 9	198 597	198 597
Annen innskutt egenkapital	9	18 167	18 167
Sum innskutt egenkapital		<u>2 657 688</u>	<u>2 657 688</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	9	4 341 001	1 843 460
Sum opptjent egenkapital		<u>4 341 001</u>	<u>1 843 460</u>
Sum egenkapital		<u>6 998 689</u>	<u>4 501 148</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Ansvarlig lån	3	200 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		<u>200 000</u>	<u>0</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		413 015	298 295
Betalbar skatt	5	1 090 728	994 699
Skyldige offentlige avgifter	7	1 283 043	1 155 658
Annen kortsiktig gjeld		3 436 141	6 041 189
Sum kortsiktig gjeld		<u>6 222 927</u>	<u>8 489 841</u>
Sum gjeld		<u>6 422 927</u>	<u>8 489 841</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>13 421 616</u>	<u>12 990 989</u>

31. desember 2023  
Bergen, 20 februar 2024.

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	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		4 770 939	4 410 736
Periodens betalte skatt		-994 699	-1 148 539
Nedskrivning aksjer		100 000	0
Gevinst ved salg av anleggsmidler		-4 000	0
Ordinære avskrivninger		109 938	86 122
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		36 035	0
Endring i andre tidsavgrensningsposter		228 324	-109 709
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>4 246 537</u>	<u>3 238 610</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		4 000	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		<u>-179 849</u>	<u>-145 624</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-175 849</u>	<u>-145 624</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling ved opptak av nytt ansvarlig lån		200 000	0
Utbetalinger av utbytte		<u>-3 856 661</u>	<u>-3 992 441</u>
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-3 656 661</u>	<u>-3 992 441</u>
Netto endring i likvider i året		414 027	-899 455
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		<u>11 830 865</u>	<u>12 730 320</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>12 244 892</u>	<u>11 830 865</u>



## Bergen Capital Management AS

---

### Noter til regnskapet for 2023

#### 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 2023

#### *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 regnskapskikk.

#### *Utelatt konsolidering*

Bergen Capital Management AS ervervet i 2021 samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2023 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 - Salgsinntekter

	2023	2022
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Gjeldsforvaltning kommunal sektor	19 267 905	18 745 762
Aktiv forvaltning	2 647 313	2 409 476
Tilleggstjenester og annen rådgivning	3 582 045	2 100 968
	<u>25 497 263</u>	<u>23 256 206</u>



## Bergen Capital Management AS

### Noter til regnskapet for 2023

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

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	12 466 990	11 851 419
Arbeidsgiveravgift	2 170 488	1 848 295
Pensjonskostnader	1 144 790	1 018 271
Andre ytelser	350 176	227 293
Sum	<u>16 132 444</u>	<u>14 945 278</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 10 ansatte i 2023

Styrehonorar i 2023 utgjør kr 100 000.

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	1 950 462	149 774	12 659
Complianceansvarlig	1 125 298	94 883	11 246
Total ytelse	<u>3 075 760</u>	<u>244 657</u>	<u>23 905</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.

#### Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende;

Revisjon 57 750

Andre attestasjonstjenester 86 861

Andre tjenester 21 000

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret

#### Ansvarlig lån

Selskapet har 200 000 i ansvarlig lån fra 3 av selskapets aksjonærer som etter avtalen løper uten avdrag til 2029.



## Bergen Capital Management AS

### Noter til regnskapet for 2023

#### Note 4 - Varige driftsmidler

	Inventar	EDB utstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	216 898	116 120	333 018
Tilgang kjøpte driftsmidler	39 841	140 008	179 849
Avgang solgte driftsmidler	0	-84 218	-84 218
Anskaffelseskost 31.12.	256 739	171 910	428 649
Akk.avskrivning 31.12.	-240 842	-39 405	-280 247
Balanseført pr. 31.12.	15 897	132 505	148 402
Årets avskrivninger	58 429	39 405	97 834
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	5 år Lineær	3 år Lineær	

#### Note 5 - Skatt

##### Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2023	2022
Betalbar skatt	1 090 728	994 699
Endring utsatt skatt	2 670	-8 251
Årets totale skattekostnad	1 093 398	986 448

##### Beregning av årets skattegrunnlag:

	2023	2022
Ordinært resultat før skattekostnad	4 770 939	4 410 737
Permanente forskjeller	199 049	73 118
Endring i midlertidige forskjeller	-12 135	37 505
Årets skattegrunnlag	4 957 853	4 521 360
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	1 090 728	994 699

##### Oversikt over midlertidige forskjeller

	2023	2022
Driftsmidler	-61 169	-73 303
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-61 169	-73 303
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-13 457	-16 127



## Bergen Capital Management AS

### Noter til regnskapet for 2023

#### Note 6 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Ervervet	Kontor Dyrløkkeveien 13, 1448 DRØBAK	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2023	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Finansinnkjøp AS	11.11.2021		100 %	100 %	-33 505	-18 570	0

Bergen Capital Management AS ervervet i 2021 samtlige aksjer i Finansinnkjøp AS med formål om å overta selskapets merkenavn og portefølje. Aktivitet i Finansinnkjøp AS har i 2023 vært begrenset og investeringen er nedskrevet til 0.

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 7 - Bankinnskudd

	2023
Bundne skattetrekksmidler utgjør	638 426

#### Note 8 - 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	867 019	26,64 %
Gunnar Olseth	859 281	26,40 %
Jan Ljone	809 345	24,87 %
Hege Christoffersen	280 652	8,62 %
Torill Elise Dahl Høgheim	200 000	6,15 %
Veronica Bendiksen Nielsen	100 000	3,07 %
Johannessen & Ljone Finans AS	57 885	1,78 %
Ragnar Husebø	40 000	1,23 %
Jostein Akسدal	30 000	0,92 %
Marianne Haavik	10 384	0,32 %
Sum	3 254 566	100,00 %



### Bergen Capital Management AS

#### Noter til regnskapet for 2023

##### Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	2 440 924	198 597	18 167	1 843 460	4 501 148
Årsresultat	0	0	0	3 677 541	3 677 541
Avsatt utbytte	0	0	0	-1 180 000	-1 180 000
Egenkapital 31.12.	2 440 924	198 597	18 167	4 341 001	6 998 689

##### Note 10 - Opplysninger om kapitaldekning

(i tusen kr)

Selskapet benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning.

Selskapet har ingen handelsportefølje eller vesentlig valutarisiko.

Bokført aksjekapital	2 441	2 441
Bokført annen egenkapital	4 558	2 060
Ansvarlig lån	200	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>7 199</b>	<b>4 501</b>
- Immaterielle eiendeler	-104	-117
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>7 095</b>	<b>4 384</b>
<b>1. Startkapitalkrav</b>		
Minstekrav 125.000 euro	1 405	1 313
<b>Startkapitalkrav</b>	<b>1 405</b>	<b>1 313</b>
<b>2. Faste kostnader</b>		
<b>25% av fjoråret faste kostnader</b>	<b>4 483</b>	<b>4 300</b>
<b>3. ICAAP</b>		
<b>Pilar 1</b>		
Kreditteksponering - beregningsgrunnlag standardmetoden	3 301	3 096
<b>8% kapitalkrav</b>	<b>264</b>	<b>248</b>
<b>Pilar 2.</b>		
Operasjonell risiko, residual	4 219	4 052
<b>Sum beregnet minstekrav ansvarlig kapitalkrav etter ICAAP</b>	<b>4 483</b>	<b>4 300</b>
<b>Bereget beregningsgrunnlag</b>	<b>56 041</b>	<b>53 744</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>12,85 %</b>	<b>8,38 %</b>
<b>Kapitaldekning (ansvarlig kapital)</b>	<b>12,66 %</b>	<b>8,12 %</b>



## Bergen Capital Management AS

---

### Noter til regnskapet for 2023

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

Beregningen av faste kostnader tar utgangspunkt i Rundskriv 10/2014 fra Finanstilsynet. Faste kostnader 2023 vil inngå i kapitaldekningsberegningen for 2024.

<i>Faste kostnader</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sum inntekter	25 501 263	23 256 206
- Positivt resultat før skatt	-4 770 939	-4 410 737
- Fullt ut variable kostnader til ansatte, ledelse m.fl.	-939 664	-912 800
= Faste kostnader	<u>19 790 660</u>	<u>17 932 669</u>



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen  
Postboks 6163, 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 2023, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2023 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 bestemmelser 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 avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

## 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 regnskapsestimaterne 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. 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.

Bergen, 20. februar 2024  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Trine Hansen Bjerkvik  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Bergen Capital Management AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnr: HK28K-ANLUC-4ATSY-A1KEH-876DQ-HE316



# 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."

## TRINE HANSEN BJERKVIK

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5990-4-2269617

IP: 77.18.xxx.xxx

2024-02-20 06:20:15 UTC



Penneo DokumentInokkeId: HK28K-ANLUC-4AT5Y-ATKEH-876DQ-HE316

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/validator>