



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 08.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		9 138 345	6 478 009
Sum inntekter		9 138 345	6 478 009
Kostnader			
Varekostnad		266 589	599 537
Lønnskostnad	1	7 005 445	5 065 494
Avskrivning på varige driftsmidler	2	17 696	17 696
Annen driftskostnad		1 741 506	1 950 081
Sum kostnader		9 031 236	7 632 807
Driftsresultat		107 109	-1 154 798
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		105 073	119 156
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	3	60 657	39 961
Sum finansinntekter		165 730	159 117
Annen rentekostnad		2 729	
Annen finanskostnad		35 317	34 344
Sum finanskostnader		38 046	34 344
Netto finans		127 684	124 773
Ordinært resultat før skattekostnad		234 793	-1 030 025
Ordinært resultat etter skattekostnad		234 793	-1 030 025
Årsresultat		234 793	-1 030 025
Årsresultat etter minoritetsinteresser		234 793	-1 030 025
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		234 793	
Overføringer fra overkurs			-1 030 025
Sum overføringer og disponeringer		234 793	-1 030 025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	2	61 249	75 937
Sum immaterielle eiendeler		61 249	75 937
Varige driftsmidler			
Kontormaskiner	2	5 294	8 302
Sum varige driftsmidler		5 294	8 302
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Sum finansielle anleggsmidler		51 865	51 865
Sum anleggsmidler		118 408	136 104
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 559 247	1 858 254
Andre kortsiktige fordringer		61 565	99 932
Sum fordringer		2 620 812	1 958 186
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		3 376 025	3 218 910
Sum investeringer		3 376 025	3 218 910
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	2 171 373	2 218 609
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 171 373	2 218 609
Sum omløpsmidler		8 168 210	7 395 704
SUM EIENDELER		8 286 618	7 531 808



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,7,8	6 362 000	6 362 000
Sum innskutt egenkapital		6 362 000	6 362 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	226 235	461 028
Sum opptjent egenkapital		-226 235	-461 028
Sum egenkapital		6 135 765	5 900 972
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		85 984	
Skyldig offentlige avgifter		527 560	367 554
Annen kortsiktig gjeld		1 537 309	1 263 282
Sum kortsiktig gjeld		2 150 853	1 630 836
Sum gjeld		2 150 853	1 630 836
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 286 618	7 531 808



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 460033

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 08.06.2022

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 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, 20.06.2022



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		9 138 345	6 478 009
Sum inntekter		9 138 345	6 478 009
Kostnader			
Varekostnad		266 589	599 537
Lønnskostnad	1	7 005 445	5 065 494
Avskrivning på varige driftsmidler	2	17 696	17 696
Annen driftskostnad		1 741 506	1 950 081
Sum kostnader		9 031 236	7 632 807
Driftsresultat		107 109	-1 154 798
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		105 073	119 156
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	3	60 657	39 961
Sum finansinntekter		165 730	159 117
Annen rentekostnad		2 729	
Annen finanskostnad		35 317	34 344
Sum finanskostnader		38 046	34 344
Netto finans		127 684	124 773
Ordinært resultat før skattekostnad		234 793	-1 030 025
Ordinært resultat etter skattekostnad		234 793	-1 030 025
Årsresultat		234 793	-1 030 025
Årsresultat etter minoritetsinteresser		234 793	-1 030 025
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		234 793	
Overføringer fra overkurs			-1 030 025
Sum overføringer og disponeringer		234 793	-1 030 025



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	2	61 249	75 937
Sum immaterielle eiendeler		61 249	75 937
Varige driftsmidler			
Kontormaskiner	2	5 294	8 302
Sum varige driftsmidler		5 294	8 302
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Sum finansielle anleggsmidler		51 865	51 865
Sum anleggsmidler		118 408	136 104
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 559 247	1 858 254
Andre kortsiktige fordringer		61 565	99 932
Sum fordringer		2 620 812	1 958 186
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		3 376 025	3 218 910
Sum investeringer		3 376 025	3 218 910
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	2 171 373	2 218 609
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 171 373	2 218 609
Sum omløpsmidler		8 168 210	7 395 704
SUM EIENDELER		8 286 618	7 531 808
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,7,8	6 362 000	6 362 000



Sum innskutt egenkapital		6 362 000	6 362 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	226 235	461 028
Sum opptjent egenkapital		-226 235	-461 028
Sum egenkapital		6 135 765	5 900 972
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		85 984	
Skyldig offentlige avgifter		527 560	367 554
Annen kortsiktig gjeld		1 537 309	1 263 282
Sum kortsiktig gjeld		2 150 853	1 630 836
Sum gjeld		2 150 853	1 630 836
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 286 618	7 531 808



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



**Årsregnskap 2021
for
Vibrand Kapitalforvaltning AS**

Org. nummer: 947489771

Penneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		9 138 345	6 478 009
Sum driftsinntekter		9 138 345	6 478 009
Driftskostnader			
Varekostnad		266 589	599 537
Lønnskostnad	1	7 005 445	5 065 494
Avskrivning på varige driftsmidler	2	17 696	17 696
Annen driftskostnad		1 741 506	1 950 081
Sum driftskostnader		9 031 236	7 632 807
Driftsresultat		107 109	-1 154 798
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter			
Verdipøkning av markedsb. finansielle oml.m	3	60 657	39 961
Annen renteinntekt		105 073	119 156
Finanskostnader		38 046	34 345
Netto finansposter		127 684	124 773
Ordinært resultat før skattekostnad		234 793	-1 030 025
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	0
ÅRSRESULTAT		234 793	-1 030 025
Overføringer og disponeringer			
Overføringer fra overkurs		0	-1 500 790
Fremføring av udekket tap		234 793	470 765
Sum overføringer og disponeringer		234 793	-1 030 025

Perneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	2	61 249	75 937
Sum immaterielle eiendeler		61 249	75 937
Varige driftsmidler			
Kontormaskiner	2	5 294	8 302
Sum varige driftsmidler		5 294	8 302
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Sum finansielle anleggsmidler		51 865	51 865
Sum anleggsmidler		118 408	136 104
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		2 559 247	1 858 254
Andre kortsiktige fordringer		61 565	99 932
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		3 376 025	3 218 910
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	2 171 373	2 218 609
Sum omløpsmidler		8 168 210	7 395 704
SUM EIENDELER		8 286 618	7 531 808

Penneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,7,8	6 362 000	6 362 000
Sum innskutt egenkapital		6 362 000	6 362 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	-226 235	-461 028
Sum opptjent egenkapital		-226 235	-461 028
Sum egenkapital		6 135 765	5 900 972
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		85 984	0
Skyldig offentlige avgifter		527 560	367 554
Annen kortsiktig gjeld		1 537 309	1 263 282
Sum kortsiktig gjeld		2 150 853	1 630 836
Sum gjeld		2 150 853	1 630 836
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 286 618	7 531 808

Fornebu, 17.02.2022

Ida Miriam Espolin Johnson
styrets leder

Per Ottar Skaaret
styremedlem

Sigve Eriksen
styremedlem

Anders Eckbo
styremedlem

Tom Børge Knutsen
styremedlem

Carsten Winger
daglig leder

Dokumentet signeres elektronisk



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2021

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 serviceytelser, 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

Selskapet er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Penneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2021

Note 1 - Lønnskostnad

	2021	2020
Lønn	5 352 215	3 828 963
Arbeidsgiveravgift	1 100 167	765 004
Pensjonskostnader	195 494	171 596
Andre lønnsrelaterte ytelser	357 569	299 931
Totalt	7 005 445	5 065 494

Antall årsverk i regnskapsåret er 7,2.

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

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.

Note 2 - 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	71 251	62 754	134 005
+ Ordinære avskrivninger	14 688	3 008	17 696
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	85 939	65 762	151 701
Balansført verdi pr 31/12	61 249	5 294	66 543
Prestandsats for ord.avskr	10-10	14-20	

Penneo Dokumentnøkkel: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2021

Note 3 - Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2021	2020
Verdøkning finansielle omløpsmidler	60 657	39 961
Renteinntekter	<u>105 073</u>	<u>119 156</u>
Sum finansinntekter	<u>165 730</u>	<u>159 117</u>
Finanskostnader	2021	2020
Rentekostnader	2 729	0
Annen finanskostnad	<u>35 317</u>	<u>34 345</u>
Sum finanskostnader	<u>38 046</u>	<u>34 345</u>

Penneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2021

Note 4 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag: 2021

Resultat før skattekostnader	234 793
Permanente og andre forskjeller	-57 290
Endring i midlertidige forskjeller	-5 108
Anvendt skattemessig framførbart underskudd	-172 395
= Inntekt	0

Spesifikasjon av årets skattekostnad: 2021

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

	2021	2020
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-19 101	-24 209
+ Aksjer og andre verdipapirer	114 727	54 070
- Fremførbart skattemessig underskudd	4 246 672	4 419 067
Sum positive forskjeller	114 727	54 070
Sum negative forskjeller	4 265 773	4 443 276
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	-4 151 047	-4 389 206
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	0	0

Utsatt skattefordel med kr 913 230 er ikke balanseført.
Selskapets er forvaltningsforetak med 25% inntektsskatt.

Note 5 - Klientmidler

Selskapet har ikke hatt klientmidler siste 3 regnskapsår.

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



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2021

Note 6 - Kapitaldekning

Risikogruppe	2021		2020	
	Bokført verdi	Vektet verdi	Bokført verdi	Vektet verdi
0 %	57 159	0	60 167	0
10%				
20%	2 559 247	551 849	1 858 254	371 651
50%				
100%	5 547 398	5 547 398	5 437 519	5 437 519
Valutarisiko				
	8 163 804	6 099 247	7 355 940	5 809 170
Ansvarlig kapital				
Bokført egenkapital		6 135 765		5 900 972
Immaterielle eiendeler		-61 249		-75 937
Ansvarlig kapital		6 074 516		5 825 035
Kapitaldekningsprosent		99,00 %		98,71 %

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.

	2021
Driftsinntekter	9 138 345
Resultat før skatt	2 34 793
Sum faste kostnader	9 031 236
25 % av faste kostnader	2 257 809
Ansvarlig kapital	6 074 516
Overdekning av ansvarlig kapital	3 816 707

Penneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2021

Note 7 - 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 31.12.2021:

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%
Vestland Invest AS	1 052 500	16,5%
Totalt	6 362 000	100%

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	6 362 000	-461 028	5 900 972
+Fra årets resultat		234 793	234 793
Pr 31.12.	6 362 000	-226 235	6 135 765

Penneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2021

Note 9 - 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 31.12.2021 er kr 3.376.025. 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 31.12.2021 har selskapet meget god likviditetsreserve.

Penneo Dokument ID: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J



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."

Anders Eckbo

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5998-4-893247

IP: 51.175.xxx.xxx

2022-03-14 15:09:22 UTC



Tom Børge Kunst Knutsen

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5993-4-3971804

IP: 51.175.xxx.xxx

2022-03-14 15:20:55 UTC



Carsten Winger

Daglig leder

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5994-4-526302

IP: 46.15.xxx.xxx

2022-03-14 20:44:46 UTC



Sigve Eriksen

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5993-4-2405422

IP: 79.161.xxx.xxx

2022-03-15 07:01:43 UTC



Per Ottar Skaaret

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5999-4-1537717

IP: 88.90.xxx.xxx

2022-03-15 07:48:57 UTC



Ida M Espolin Johnson

Styreleder

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5999-4-824263

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-18 17:31:22 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: U6LDD-EIVXU-KLGFZ-SLUAS-54GX6-EV14J

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>



Revisorkollegiet

Til generalforsamlingen i
Vibrand Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert selskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 234 793. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og Vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldene lovkrav.

Pennco Dokumentnr: 58FOF-SCT8F-KYX7-U0LEH-TIA2-HICD6



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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 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 revisors oppgaver og plikter se : <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Drammen, 8. mars 2022
Revisorkollegiet AS

Petter Bois Andreassen
Statsautorisert revisor

Dokumentet signeres elektronisk



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."

Petter Bois Andreassen

Partner

På vegne av: Revisorkollegiet AS

Serienummer: 9578-5993-4-4274929

IP: 51.174.xxx.xxx

2022-03-18 19:20:05 UTC



Penneo Dokumentnr: 58FOF-SCT8F-KYNX7-U0LEH-TTA2I-NICD6

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>



VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

STYRETS BERETNING FOR 2021

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 2021 8 ansatte, 7 menn og en kvinne. Arbeidsmiljøet anses som godt. Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av året. En ansatt er sykemeldt fra midten av november, men er forventet tilbake ila. 2. kvartal. Selskapets virksomhet forurenser 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 2021 skiftet tatt i bruk IT systemet Tazett fullt ut. Det nye systemet bidrar til at forvaltningsselskapet kan føre eget kunderegister i et større omfang. Kontoret i Stabekk er flyttet til Fornebu og er blitt styrket med en ny salgsmedarbeider, totalt 4 medarbeidere. Kontoret i Haugesund er styrket med to erfarne medarbeidere på salg og en ny medarbeider i administrasjonen, totalt fire 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. Selskapet har fått godkjent et nytt fond med fokus på bærekraft. Fondet vil åpne opp for tegninger i løpet av 2022.

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 overskudd i 2021. Likviditeten er svært god, og selskapet legger til grunn et nøytralt resultat i 2022.



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 overskudd på kr 234 793.- før årets overføringer.

Overføringer:

Avsatt til annen egenkapital	kr	0
Overført til udekket tap	kr	234 793
Overføring fra overkurs	Kr	0
Overført fra annen innskutt egenkapital	kr	0
Avgitt konsernbidrag etter skatt	kr	0
Sum overføringer	Kr	234 793

Strategi:

Selskapet skal konsentrere sin virksomhet om forvaltningen og markedsføring av fondene Vibrand Norden, Vibrand Absolutt, Vibrand Kreditt og Vibrand Bærekraft. 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 2021 ikke fått nye aksjonærer.

Lysaker, 17. februar - 2022,

Styret i Vibrand Kapitalforvaltning AS

Ida Espolin Johnson

Anders Eckbo

Per Ottar Skaaret

Sigve Eriksen

Lars Stemland Eide

Carsten Winger



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."

Anders Eckbo

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5998-4-893247

IP: 51.175.xxx.xxx

2022-03-14 15:09:22 UTC



Tom Børge Kunst Knutsen

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5993-4-3971804

IP: 51.175.xxx.xxx

2022-03-14 15:20:55 UTC



Carsten Winger

Daglig leder

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5994-4-526302

IP: 46.15.xxx.xxx

2022-03-14 20:44:46 UTC



Sigve Eriksen

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5993-4-2405422

IP: 79.161.xxx.xxx

2022-03-15 07:01:43 UTC



Per Ottar Skaaret

Styremedlem

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5999-4-1537717

IP: 88.90.xxx.xxx

2022-03-15 07:48:57 UTC



Ida M Espolin Johnson

Styreleder

På vegne av: Vibrand Kapitalforvaltning AS

Serienummer: 9578-5999-4-824263

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-18 17:31:22 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EY4WE-6GZWT-GTEKT-3X53X-A6C7S-Q0SYD

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>