



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 711 360
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NEF KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: 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: AXERA BUSINESS MANAGEMENT AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 19.03.2024



Brønnøysundregistrene

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 979711360

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar		13 259 393	9 850 590
Sum inntekter		13 259 393	9 850 590
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3	8 497 309	5 504 644
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	20 734	1 559
Annen driftskostnad	3, 5	2 813 717	2 256 633
Sum kostnader		11 331 760	7 762 837
Driftsresultat		1 927 633	2 087 753
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	9 581	5 626
Annen renteinntekt			15
Annen finansinntekt		2 914	10
Sum finansinntekter		12 496	5 651
Annen rentekostnad		28	434
Annen finanskostnad		1 700	1 002
Sum finanskostnader		1 728	1 436
Netto finans		10 768	4 215
Ordinært resultat før skattekostnad		1 938 401	2 091 968
Skattekostnad på resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 938 401	2 091 968
Årsresultat		1 938 401	2 091 968
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 938 401	2 091 968
Totalresultat		1 938 401	2 091 968
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Udekket tap	8	292 535	2 091 968
Avsatt til annen egenkapital	8	1 645 866	
Sum overføringer og disponeringer		1 938 401	2 091 968



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	64 290	26 510
Sum varige driftsmidler		64 290	26 510
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	6	241 059	231 478
Sum finansielle anleggsmidler		241 059	231 478
Sum anleggsmidler		305 349	257 988
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 144 538	1 661 407
Andre kortsiktige fordringer		345 681	212 458
Sum fordringer		1 490 219	1 873 865
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	7 020 835	4 709 836
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 020 835	4 709 836
Sum omløpsmidler		8 511 055	6 583 701
SUM EIENDELER		8 816 404	6 841 689
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 10	1 859 000	23 981 100



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Beholdning av egne aksjer	8	-585 065	
Overkurs	8	3 176 458	39 765 385
Annen innskutt egenkapital	8	577 778	577 778
Sum innskutt egenkapital		5 028 171	64 324 263
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	1 645 866	
Udekket tap			58 711 027
Sum opptjent egenkapital		1 645 866	-58 711 027
Sum egenkapital		6 674 037	5 613 236
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		257 001	183 135
Skyldig offentlige avgifter		598 147	468 591
Annen kortsiktig gjeld		1 287 218	576 727
Sum kortsiktig gjeld		2 142 367	1 228 453
Sum gjeld		2 142 367	1 228 453
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 816 404	6 841 689



Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Nef Kapitalforvaltning AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Nef Kapitalforvaltning AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2022
- Resultatregnskap for 2022
- 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 2022 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 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.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

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



BDO AS

Yngve Gjethammer
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: 3W4SM-33KBC-IEYZV-XZGQE-A13S8-8WAPA



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."

Yngve Gjethammer

Partner

Serienummer: 9578-5998-4-785509

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-20 09:53:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 3W4SM-33KBC-IEZY-XZGQE-A1358-8WAPA

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>



Årsregnskap 2022

NEF Kapitalforvaltning AS

Org.nr.: 979 711 360

UTARBEIDET AV:





Årsberetning 2022 NEF Kapitalforvaltning AS

Virksomhetens art og hvor den drives

NEF Kapitalforvaltning AS er et verdipapirforetak. Selskapet har tillatelse fra Finanstilsynet til å drive porteføljeforvaltning, samt oppbevaring og forvaltning av finansielle instrumenter. Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet hadde 6 ansatte ved årets slutt. Det var per 31.12.22 ingen kvinner ansatt i selskapet. Styret arbeider med utgangspunkt i at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapets styre består av 4 menn.

Sykefravær

Selskapet har ikke hatt sykefravær i 2022.

Ytre Miljø

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Forskning og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt utgifter til forskning og utvikling i 2022.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Resultatet i 2022 var kr 1.938.401,-, mot et resultat på kr 2.091.968,- i 2021.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr. 8.816.404,-, sammenlignet med kr 6.841.689,- året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 var 76% sammenlignet med 82 % pr. 31.12.2021. Selskapet anses å ha tilstrekkelig likviditet til å dekke fremtidige forpliktelser og antas å være fullfinansiert for 2023. Selskapet er underlagt kapitalkrav knyttet til sin virksomhet.

Selskapet hadde en vesentlig økning i forvaltningskapital i 2021 og dermed god driv i inntekter ved inngangen av 2022. Selv med stabil forvaltningskapital i 2022 er dermed inntektene markant høyere enn i 2021. Kostnader er også økt tilsvarende. Selskapet leverer dermed et positivt resultat og løpende inntekter fremover som overstiger kostnadene. Selskapet er således godt rustet til å levere positive resultater fremover, så lenge aksjemarkedet ikke faller vesentlig eller kunder foretar store uttak av kapital.

Selskapet mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.



Risikoforhold

Operasjonell Risiko

NEF har skriftlige rutiner og instruksjoner for utøvelse av virksomheten. Disse skal sørge for etterlevelse av gjeldende regelverk som selskapet er underlagt, samt begrense operasjonell risiko. Daglig leder skal påse at interne rutiner og instruksjoner blir etterlevd og arbeide med utviklingen av disse i samarbeid med Compliance Officer. Rutiner og instruksjoner er sist oppdatert i september 2022 i samarbeid med advokatfirmaet Wiersholm.

Markedsrisiko

Langvarig svak avkastning i aksje- og råvaremarkedene vil kunne påvirke selskapets videre utvikling. Selskapet er i liten grad direkte eksponert for valutarisiko. Styret vurderer selskapets markedsrisiko til å være moderat.

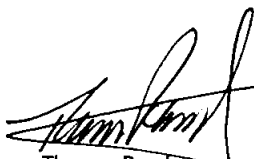
Likviditetsrisiko

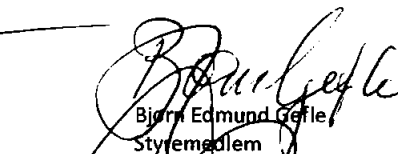
Selskapet har pr. 31.12.2022 en tilfredsstillende egenkapital og likviditet. Selskapet kan likevel måtte gjennomføre tilførsel av kapital i 2023, gitt svak utvikling i aksjemarkedet og/ eller store uttak av forvaltningskapital. Selskapet har ikke rentebærende gjeld, andre rentebærende gjeldsposter eller behov for å trekke på kassekreditt. Likviditetsrisikoen betraktes som begrenset.

Kredittrisiko

Alle inntekter til selskapet trekkes i henhold til avtale med kunden fra markedsverdien på kundens investering. Kredittrisikoen betraktes på dette grunnlag som lav.

Oslo, 14. mars 2023


Thomas Ramberg
Styreleder


Bjørn Edmund Geile
Styremedlem


Olav Fuglestrand
Styremedlem


Olav Arne Fiskerstrand
Styremedlem


Geir Åsegg
Daglig leder



Nef Kapitalforvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Forvaltningshonorar		13 259 393	9 850 590
Sum driftsinntekter		13 259 393	9 850 590
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3	8 497 309	5 504 644
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	20 734	1 559
Annen driftskostnad	3, 5	2 813 717	2 256 633
Sum driftskostnader		11 331 760	7 762 837
Driftsresultat		1 927 633	2 087 753
Finansposter			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	9 581	5 626
Annen renteinntekt		0	15
Annen finansinntekt		2 914	10
Annen rentekostnad		28	434
Annen finanskostnad		1 700	1 002
Resultat av finansposter		10 768	4 215
Resultat før skattekostnad		1 938 401	2 091 968
Skattekostnad på resultat	7	0	0
Årsresultat		1 938 401	2 091 968
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap	8	292 535	2 091 968
Avsatt til annen egenkapital	8	1 645 866	0
Sum overføringer		1 938 401	2 091 968



Nef Kapitalforvaltning AS		Balanse	
Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	64 290	26 510
Sum varige driftsmidler		64 290	26 510
Finansielle driftsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	6	241 059	231 478
Sum finansielle driftsmidler		241 059	231 478
Sum anleggsmidler		305 349	257 988
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 144 538	1 661 407
Andre kortsiktige fordringer		345 681	212 458
Sum fordringer		1 490 219	1 873 865
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	7 020 835	4 709 836
Sum omløpsmidler		8 511 055	6 583 701
Sum eiendeler		8 816 404	6 841 689




Nef Kapitalforvaltning AS

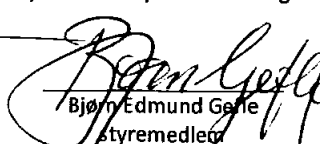
Balanse

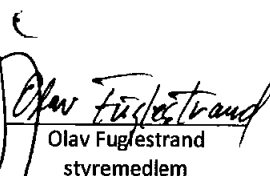
Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 10	1 859 000	23 981 100
Egne aksjer	8	-585 065	0
Overkurs	8	3 176 458	39 765 385
Annen innskutt egenkapital	8	577 778	577 778
Sum innskutt egenkapital		5 028 171	64 324 263
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	1 645 866	0
Udekket tap		0	-58 711 027
Sum opptjent egenkapital		1 645 866	-58 711 027
Sum egenkapital		6 674 037	5 613 236
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		257 001	183 135
Skyldig offentlige avgifter		598 147	468 591
Annen kortsiktig gjeld		1 287 218	576 727
Sum kortsiktig gjeld		2 142 367	1 228 453
Sum gjeld		2 142 367	1 228 453
Sum egenkapital og gjeld		8 816 404	6 841 689


Oslo, 14.03.2023

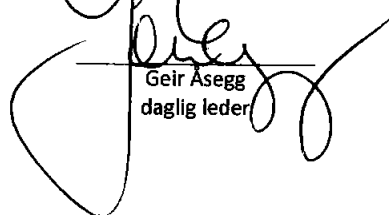
Styret i Nef Kapitalforvaltning AS


Thomas Ramberg
styreleder


Bjørn Edmund Gene
styremedlem


Olav Fuglestrand
styremedlem


Olav Arne Fiskerstrand
styremedlem


Geir Asegg
daglig leder



NEF Kapitalforvaltning AS

Noter 2022

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt i samsvar med regnskapslovens bestemmelse og god regnskapskikk. Videre er årsregnskapet satt opp i samsvar med Forskrift av 23.08.199 nr 957 om årsregnskap for verdipapirforetak.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper som det redegjøres for nedenfor.

Fordringer

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

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra aktiv forvaltning beregnes basert på observerbare markedsverdier og størrelsen på forvaltet kapital.

Sikringsvurdering og porteføljevurdering

Selskapet har ikke regnskapsposter som er underlagt sikringsvurdering eller porteføljevurdering.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % (grunnet finansforetak) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig 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 ikke.

Note 2 Lønnskostnader

Lønnskostnader	2022	2021
Lønn	6 095 253	4 264 197
Arbeidsgiveravgift	949 496	632 364
Finansskatt	224 331	224 331
Pensjonskostnader	259 209	166 463
Andre lønnsrelaterte ytelser	969 020	217 289
Sum	8 497 309	5 504 644

Selskapet har i 2022 sysselsatt 6 årsverk.

Selskapet har opprettet pliktig tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.



NEF Kapitalforvaltning AS

Noter 2022

Note 3 Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styre
Lønn	1 488 923	0
Styrehonorar	0	331 250
Pensjonskostnader	67 718	0
Annen godtgjørelse	85 583	0
Sum	1 642 224	331 250

Daglig leder har rett på følgende ytelser:

* 2,5% av aksjene i NEF Kapitalforvaltning AS eller Heimdall Kapital AS til 10 øre pr aksje til enhver tid.

* 2,5% av aksjer i NEF Kapitalforvaltning AS eller Heimdall Kapital AS til 10 øre pr aksje ved positivt resultat for NEF Kapitalforvaltning AS.

Det foreligger ingen avtaler om bonuser, overskuddsdelinger eller særskilt vederlagt ved opphør eller endring av vervet for styrets leder.

Godtgjørelse til revisor

Det er i 2022 kostnadsført kr. 130.359 (inkl. mva) til revisjonshonorar, dette fordeler seg slik:

Lovpålagt revisjon	114 909
Annen bistand	15 450
Sum	130 359

Note 4 Varige driftsmidler

	Inventar og utstyr	SUM
Anskaffelseskost 01.01.22	28 070	28 070
Tilgang	58 514	58 514
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.22	86 584	86 584
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	22 294	22 294
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.22	0	0
Balansført verdi pr. 31.12.22	64 290	64 290
Årets avskrivninger	20 734	20 734
Årets nedskrivninger	0	0



NEF Kapitalforvaltning AS

Noter 2022

Note 5 Andre driftskostnader

Husleie for 2022 var kr 439.896. Husleien KPI-reguleres årlig. Leiekontrakten er løpende med 3 måneders oppsigelse.

Note 6 Mellomværende med aksjonær

	2022	2021
Langsiktig fordring på aksjonær	241 059	231 478

Lånet er renteberegnet med 3 MND NIBOR + 2% margin, i henhold til låneavtalen. Lånet løper til det blir sagt opp.

Note 7 Skatt

Fordeling av skattekostnaden:

	2022	2021
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Skattesats ved beregning av betalbar skatt 25 % 25 %

	2022	2021
Regnskapsmessig resultat før skatt	1 938 401	2 091 968
Permanente forskjeller	55 909	38 397
Endring midlertidige forskjeller	-12 788	-33 868
Anvendt underskudd til fremføring	-1 981 523	-2 096 497
Skattepliktig resultat	0	0

Midlertidige forskjeller

	2022	2021
Driftsmidler	-13 928	-26 716
Underskudd til fremføring	-137 879 556	-139 847 151
Grunnlag utsatt skatt	-137 893 484	-139 873 867
Skattereduserene forskjeller som ikke utlignes	-137 893 484	-139 873 866
Grunnlag beregning utsatt skatt	0	0
Netto utsatt skattefordel (-)/forpliktelse (+)	0	0

Skattesats ved beregning av utsatt skattefordel-/forpliktelse 25 % 25 %
Utsatt skattefordel er ikke bokført i regnskapet.



NEF Kapitalforvaltning AS

Noter 2022

Note 8 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Annen		Annen EK	Sum
				innsk. EK	Udekket tap		
Egenkapital 01.01.	23 981 100	39 765 385	0	577 778	-58 711 027	0	5 613 236
Kap.nedsettelse 28.04.22	-22 122 100	-36 588 927	0	0	58 711 027	0	0
Kjøp egne aksjer	0	0	-585 065	0	0	-292 535	-877 600
Årets resultat	0	0	0	0	0	1 938 401	1 938 401
Egenkapital 31.12.	1 859 000	3 176 458	-585 065	577 778	0	1 645 866	6 674 037

Note 9 Bankinnskudd

	2022	2021
Bundne skattetrekkmidler:	380 936	299 039

Note 10 Antall aksjer, aksjeeiere mv

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	18 590 000	0,10	1 859 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.
Selskapet hadde 5 aksjonærer pr. 31.12.2022.

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel
Heimdall Kapital AS	17 754 189	95,5 %
Egne aksjer	557 206	3,0 %
Geir Åsegg	129 175	0,7 %
Erlend Brenne	49 810	0,3 %
Eldar Steinsvik	49 810	0,3 %
Arnt Kristian Mittet	49 810	0,3 %
Totalt antall aksjer	18 590 000	100,0 %



NEF Kapitalforvaltning AS

Noter 2022

Note 11 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	2022	2021
Egenkapital	6 674 037	5 613 236
Utsatt skattefordel	0	0
Netto ansvarlig kapital	6 674 037	5 613 236

(i) Kapitalkrav - Ansvarlig kapital minimum 25 % av faste kostnader

Faste kostnader	2022	2021
Sum inntekter	13 259 393	9 850 590
Positivt resultat før skatt	-1 938 401	-2 091 968
Sum faste kostnader	11 320 992	7 758 622

Krav ansvarlig kapital som andel av faste kostnader 25 % 25 %

Krav ansvarlig kapital 2 830 248 1 939 656

Over(+)/underdekning (-) ansvarlig kapital 3 843 789 3 673 581

(ii) Kapitalkrav - 8 % av risikovektet kapital

Risikovektet kapital	20 %	100 %	2022	2021
Bankinnskudd	7 020 835		1 404 167	941 967
Anleggsmidler		305 349	305 349	257 988
Øvrige fordringer		1 490 219	1 490 219	1 873 865
Sum risikovektet kapital	7 020 835	1 795 568	3 199 735	3 073 820

Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag 255 979 245 906

Over(+)/underdekning (-) ansvarlig kapital 6 418 058 5 367 330

(iii) Kapitalkrav - Ansvarlig kapital minimum 125 EUR

Startkapitalkrav	2022	2021
Minimumskrav til kapital, EUR	125 000	125 000
EUR/NOK 31.12.2022/-21	10,51	9,99
Minimumskrav til kapital, NOK	1 314 225	1 248 750
Over(+)/underdekning (-) ansvarlig kapital	5 359 812	4 364 486

Note 12 Konsernregnskap

Morselskapet Heimdall Kapital AS utarbeider konsernregnskap der NEF Kapitalforvaltning og Heimdall Invest AS er inkludert.

Konsernregnskapet kan fås utlevert på Heimdall Kapital AS sin registrerte adresse i Brønnøysund.



Kontantstrømpoppstilling - indirekte modell

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	1 938 401	2 091 968
+ Ordinære avskrivninger	20 734	1 559
+/- Endring i kundefordringer	516 869	-1 247 398
+/- Endring i leverandørgjeld	73 866	8 164
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	706 825	254 013
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 256 695	1 108 306
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-58 514	-28 070
Endring konsernmellomværende	-9 581	-5 626
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-68 095	-33 695
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetaling av egenkapital	-877 600	500 000
- Tilbakebetaling av egenkapital	0	0
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-877 600	500 000
+/- Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2 311 000	1 574 612
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	4 709 836	3 135 226
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7 020 836	4 709 838