



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Torill Elise Dahl Høgheim  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.02.2021

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 25.02.2022



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                 | Note | 2020              | 2019              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                      |      |                   |                   |
| <b>Inntekter</b>                             |      |                   |                   |
| Salgsinntekt                                 | 7    | 20 485 848        | 17 711 930        |
| <b>Sum inntekter</b>                         |      | <b>20 485 848</b> | <b>17 711 930</b> |
| <b>Kostnader</b>                             |      |                   |                   |
| Varekostnad                                  |      | 40 579            | 54 340            |
| Lønnskostnad                                 | 3    | 11 924 234        | 10 639 298        |
| Avskrivning                                  | 4    | 49 262            | 39 574            |
| Annen driftskostnad                          | 3    | 3 438 418         | 3 764 713         |
| <b>Sum kostnader</b>                         |      | <b>15 452 493</b> | <b>14 497 925</b> |
| <b>Driftsresultat</b>                        |      | <b>5 033 355</b>  | <b>3 214 005</b>  |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>    |      |                   |                   |
| Annen finansinntekt                          |      | 44 650            | 93 003            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                   |      | <b>44 650</b>     | <b>93 003</b>     |
| Annen finanskostnad                          |      | 7 516             | 10 689            |
| <b>Sum finanskostnader</b>                   |      | <b>7 516</b>      | <b>10 689</b>     |
| <b>Netto finans</b>                          |      | <b>37 134</b>     | <b>82 314</b>     |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>   |      | <b>5 070 489</b>  | <b>3 296 319</b>  |
| Skattekostnad på ordinært resultat           | 5    | 1 126 640         | 736 345           |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b> | 5    | <b>3 943 849</b>  | <b>2 559 974</b>  |
| <b>Årsresultat</b>                           |      | <b>3 943 849</b>  | <b>2 559 974</b>  |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>         |      |                   |                   |
| Utbytte                                      | 6    | 3 711 949         | 1 790 011         |
| Overføringer annen egenkapital               | 6    | 231 900           | 769 963           |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>     |      | <b>3 943 849</b>  | <b>2 559 974</b>  |



### Balanse

| Beløp i: NOK                                       | Note | 2020              | 2019             |
|--|------|-------------------|------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                         |      |                   |                  |
| <b>Anleggsmidler</b>                               |      |                   |                  |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                      |      |                   |                  |
| Utsatt skattefordel                                | 5    | 669               | 4 284            |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                  |      | <b>669</b>        | <b>4 284</b>     |
| <b>Varige driftsmidler</b>                         |      |                   |                  |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol | 4    | 205 974           | 110 924          |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                     |      | <b>205 974</b>    | <b>110 924</b>   |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                           |      | <b>206 643</b>    | <b>115 208</b>   |
| <b>Omløpsmidler</b>                                |      |                   |                  |
| <b>Varer</b>                                       |      |                   |                  |
| <b>Fordringer</b>                                  |      |                   |                  |
| Kundefordringer                                    |      | 481 473           | 127 765          |
| Andre fordringer                                   |      | 203 855           | 179 321          |
| <b>Sum fordringer</b>                              |      | <b>685 328</b>    | <b>307 086</b>   |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>         |      |                   |                  |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     | 2    | <b>10 552 882</b> | <b>8 286 443</b> |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                            |      | <b>11 238 210</b> | <b>8 593 529</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                               |      | <b>11 444 853</b> | <b>8 708 737</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>              |      |                   |                  |
| <b>Egenkapital</b>                                 |      |                   |                  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                        |      |                   |                  |
| Aksjekapital                                       | 6, 8 | 2 440 924         | 2 440 924        |
| Beholdning av egne aksjer                          | 6    | -101 461          |                  |
| Overkurs   | 6, 8 | 198 597           | 198 597          |
| Annen innskutt egenkapital                         | 6    | 18 167            | 18 167           |



### Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2020</b>       | <b>2019</b>      |
|---------------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             | <b>2 556 227</b>  | <b>2 657 688</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                   |                  |
| Annen egenkapital               | 6           | 1 497 967         | 1 347 087        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>1 497 967</b>  | <b>1 347 087</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>          |             | <b>4 054 194</b>  | <b>4 004 775</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                   |                  |
| Leverandørgjeld                 |             | 247 479           | 110 175          |
| Betalbar skatt                  | 5           | 1 123 025         | 737 091          |
| Skyldige offentlige avgifter    | 2           | 994 401           | 811 648          |
| Annen kortsiktig gjeld          |             | 5 025 754         | 3 045 048        |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>7 390 659</b>  | <b>4 703 962</b> |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>7 390 659</b>  | <b>4 703 962</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>11 444 853</b> | <b>8 708 737</b> |



## Bergen Capital Management AS

---

### Kontantstrømoppstilling

|  | Note | 2020              | 2019              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b> |      |                   |                   |
| Resultat før skattekostnad                           |      | 5 070 489         | 3 296 319         |
| Periodens betalte skatt                              |      | -737 091          | -1 220 093        |
| Ordinære avskrivninger                               |      | 49 262            | 39 574            |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter                |      | 583               | -231 746          |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter     |      | <u>4 383 243</u>  | <u>1 884 054</u>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   |      |                   |                   |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler         |      | -144 311          | -28 683           |
| Innbetalinger ved salg av aksjer                     |      | 0                 | 123 900           |
| Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer                 |      | -182 482          | 0                 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter       |      | <u>-326 793</u>   | <u>95 217</u>     |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>  |      |                   |                   |
| Utbetalinger av utbytte                              |      | -1 790 011        | -3 723 753        |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter      |      | <u>-1 790 011</u> | <u>-3 723 753</u> |
| Netto endring i likvider i året                      |      | 2 266 439         | -1 744 482        |
| Kontanter og bankinnskudd per 01.01                  |      | <u>8 286 443</u>  | <u>10 030 925</u> |
| Kontanter og bankinnskudd per. 31.12                 |      | <u>10 552 882</u> | <u>8 286 443</u>  |



## Bergen Capital Management AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### 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.

##### *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.

#### Note 2 - Bankinnskudd

---



## Bergen Capital Management AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
|                                 | <b>2020</b> |
| Bundne skattetrekkmidler utgjør | 593 611     |

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

| <i>Lønnskostnader</i> | <b>2020</b>       | <b>2019</b>      |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| Lønninger             | 9 799 325         | 7 201 898        |
| Arbeidsgiveravgift    | 1 363 502         | 987 944          |
| Pensjonskostnader     | 686 293           | 516 558          |
| Andre ytelser         | 75 114            | 135 208          |
| Sum                   | <u>11 924 234</u> | <u>8 841 608</u> |

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 12 årsverk.

Styrehonorar i 2020 utgjør kr 91 000.

Selskapet har endret sin godtgjørelsesordning gjeldende fra 2021. Grunnet kommende endring i regelverk knyttet til kapitaldekningskrav og godtgjørelsesordning, ga styret i Bergen Capital Management daglig leder fullmakt til å foreslå en bonusfordeling innenfor en gitt ramme for 2020. Daglig leder har foreslått en bonus tilsvarende 1,5 månedslønn, basert på laveste månedslønn, likt fordelt til en ledende ansatt og leder for Compliance. Styreformann har foreslått en tilsvarende bonus for daglig leder. Øvrige ansatte er ikke i bonusposisjon i 2020.

#### *Ytelser til ledende personer*

|                     | Lønn             | Pensjonsutgifter | Andre godtgjørelser |
|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Daglig leder        | 1 568 562        | 115 781          | 19 896              |
| Complianceansvarlig | 982 996          | 56 976           | 9 676               |
| Total ytelse        | <u>2 551 558</u> | <u>172 757</u>   | <u>29 572</u>       |

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

Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### *Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:*

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
|                             | <b>2020</b>    |
| Revisjon                    | 46 200         |
| Andre attestasjonstjenester | 49 495         |
| Andre tjenester             | 17 800         |
| Sum                         | <u>113 495</u> |

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



## Bergen Capital Management AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 4 - Varige driftsmidler

|                                       | Inventar       | EDB utstyr og software | Sum      |
|---------------------------------------|----------------|------------------------|----------|
| Anskaffelseskost<br>01.01.            | 160 024        | 28 683                 | 188 707  |
| Tilgang kjøpte<br>driftsmidler        | 56 874         | 87 437                 | 144 311  |
| Anskaffelseskost<br>31.12.            | 216 898        | 116 120                | 333 018  |
| Akk.avskrivning<br>31.12.             | -95 653        | -31 391                | -127 044 |
| Balanseført pr.<br>31.12.             | 121 245        | 84 729                 | 205 974  |
| Årets avskrivninger                   | 25 440         | 23 822                 | 49 262   |
| Økonomisk levetid<br>Avskrivningsplan | 5 år<br>Lineær | 3 år<br>Lineær         |          |

#### Note 5 - Skatt

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>   | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      |
| Betalbar skatt                                | 1 123 025        | 737 091          |
| Endring utsatt skatt                          | 3 615            | -746             |
| Årets totale skattekostnad                    | <u>1 126 640</u> | <u>736 345</u>   |
| <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>     | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      |
| Ordinært resultat før skattekostnad           | 5 070 489        | 3 296 319        |
| Permanente forskjeller                        | 50 602           | 50 703           |
| Endring i midlertidige forskjeller            | -16 430          | 3 390            |
| Årets skattegrunnlag                          | <u>5 104 661</u> | <u>3 350 412</u> |
| Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag  | 1 123 025        | 737 091          |
| <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i> | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      |
| Driftsmidler                                  | -3 041           | -19 471          |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12       | <u>-3 041</u>    | <u>-19 471</u>   |
| Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)        | -669             | -4 284           |

#### Note 6 - Egenkapital

---



## Bergen Capital Management AS

### Noter til regnskapet for 2020

|                     | Aksjekapital | Egne aksjer | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum        |
|---------------------|--------------|-------------|----------|----------------------------|-------------------|------------|
| Egenkapital 01.01.  | 2 440 924    | 0           | 198 597  | 18 167                     | 1 347 087         | 4 004 775  |
| Årsresultat         | 0            | 0           | 0        | 0                          | 3 943 849         | 3 943 849  |
| Avsatt utbytte      | 0            | 0           | 0        | 0                          | -3 711 949        | -3 711 949 |
| Kjøp av egne aksjer | 0            | -101 461    | 0        | 0                          | -81 020           | -182 481   |
| Egenkapital 31.12.  | 2 440 924    | -101 461    | 198 597  | 18 167                     | 1 497 967         | 4 054 194  |

Selskapet har i 2020 ervervet 135 281 egne aksjer hver pålydende 0,75 pr aksje.

### Note 7 - Salgsinntekter

|                                       | 2020              | 2019              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Pr. virksomhetsområde</i>          |                   |                   |
| Gjeldsforvaltning kommunal sektor     | 17 945 965        | 15 170 120        |
| Aktiv forvaltning                     | 2 025 889         | 2 222 419         |
| Tilleggstjenester og annen rådgivning | 513 994           | 319 391           |
|                                       | <u>20 485 848</u> | <u>17 711 930</u> |

### 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    |
|-------------------------------|------------------|
| Kenneth Christoffersen        | 975 639          |
| Gunnar Olseth                 | 967 901          |
| Jan Ljone                     | 917 964          |
| Hege Christoffersen           | 159 498          |
| Bergen Capital Management AS  | 135 281          |
| Johannessen & Ljone Finans AS | 57 885           |
| Veronica Bendiksen Nilsen     | 40 398           |
| Sum                           | <u>3 254 566</u> |



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

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

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

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Bergen Capital Management AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Bergen Capital Management AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

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 uttalelse 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 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 legge ned 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better  
working world

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår 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;
- ▶ vurderer 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

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

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 16. februar 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Bergen Capital Management AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnr: 5FKBT-3PVJJ-PDUH2-EZGSS-LOK83-UA47



# PENNEO

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

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

## Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 85.200.xxx.xxx

2021-02-16 09:53:38Z



Penneo Dokumentnøkkel: 5FKBT-3PVJJ-PDUH2-EZGSS-LOK83-UA147

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



**Bergen Capital Management AS**

---

EY: Signert regnskap og årsberetning avstemt mot  
20.2 og ingen avvik avdekket.

## Årsrapport for 2020

### Årsberetning

### Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

### Revisjonsberetning



## ÅRSBERETNING FOR 2020

### BERGEN CAPITAL MANAGEMENT AS

Bergen Capital Management AS driver investeringstjenestene porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning med hensyn til gjeldsporteføljer, samt tilbyr 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 fyllestgjørende informasjon om driften og selskapets stilling per 31.12.2020. 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 2020 vært noe preget av koronasituasjonen, men det har ikke påvirket resultatet negativt. Selskapet har hatt en god vekst i forvaltningsvolum knyttet til gjeldsporteføljer. Forvaltningsvolumet av obligasjoner, aksjer og egenkapitalbevis innen porteføljeforvaltning har hatt en liten nedgang.

Inntektene for 2020 endte på kr. 20 485 848 (kr 17 711 930). Samlede driftskostnader utgjorde kr. 15 452 493 (kr 14 497 925) inklusiv avsatt godtgjørelse.

Årets resultat viser et overskudd etter skattekostnad på kr. 3 943 849 (kr 2 559 974). Styret foreslår at resultatet disponeres ved avsetning til utbytte med kr. 3 711 949 og overføring til annen egenkapital med kr. 231 900.

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

Arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Styret har ikke sett det nødvendig å sette i verk tiltak i forhold til arbeidsmiljøet. Selskapet har hatt to sykemeldte i store deler av 2020. En av sykemeldingene er arbeidsrelatert og knyttet til høyt arbeidspress under koronapandemi. BCM har vurdert forskjellige tiltak for å unngå å komme i samme situasjon i 2021. Selskapet har ikke hatt ulykker eller skader i tilknytning til virksomheten.

Selskapet fikk ny ekstern styreleder 1.4.2020. Selskapets styre består av ekstern styreleder samt selskapets tre hovedeiere. Selskapet har ni fast ansatte og en vikar på timebasis. Andel kvinner i ledende stillinger er høy. 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. Selskapet har høy fokus på bærekraft og har i 2020 utarbeidet en strategi knyttet til området.

Styret har ikke kjennskap til forhold ved virksomheten, herunder innsatsfaktorer eller produkter, som kan medføre en betydelig påvirkning av det ytre miljø.

Styret er ikke kjent med at det har inntruffet forhold etter balansedatoen som påvirker regnskapet for 2020.

Bergen, 16. februar 2021

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 | 2020             | 2019             |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Driftsinntekter</b>                    |      |                  |                  |
| Salgsinntekt                              | 7    | 20 485 848       | 17 711 930       |
| <b>Driftskostnader</b>                    |      |                  |                  |
| Varekostnad                               |      | 40 579           | 54 340           |
| Lønnskostnad                              | 3    | 11 924 234       | 10 639 298       |
| Avskrivning                               | 4    | 49 262           | 39 574           |
| Annen driftskostnad                       | 3    | 3 438 418        | 3 764 713        |
| Sum driftskostnader                       |      | 15 452 493       | 14 497 925       |
| Driftsresultat                            |      | 5 033 355        | 3 214 005        |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b> |      |                  |                  |
| Annen finansinntekt                       |      | 44 650           | 93 003           |
| Annen finanskostnad                       |      | 7 516            | 10 689           |
| Netto finansposter                        |      | 37 134           | 82 314           |
| Ordinært resultat før skattekostnad       |      | 5 070 489        | 3 296 319        |
| Skattekostnad på ordinært resultat        | 5    | 1 126 640        | 736 345          |
| <b>Årsresultat</b>                        |      | <b>3 943 849</b> | <b>2 559 974</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>      |      |                  |                  |
| Utbytte                                   | 6    | 3 711 949        | 1 790 011        |
| Overføringer annen egenkapital            | 6    | 231 900          | 769 963          |
| Sum disponert                             |      | 3 943 849        | 2 559 974        |



## Bergen Capital Management AS

### Balanse pr. 31. desember

|  | Note | 2020       | 2019      |
|--|------|------------|-----------|
| <b>Anleggsmidler</b>                               |      |            |           |
| <i>Immaterielle eiendeler</i>                      |      |            |           |
| Utsatt skattefordel                                | 5    | 669        | 4 284     |
| Sum immaterielle eiendeler                         |      | 669        | 4 284     |
| <i>Varige driftsmidler</i>                         |      |            |           |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol | 4    | 205 974    | 110 924   |
| Sum varige driftsmidler                            |      | 205 974    | 110 924   |
| Sum anleggsmidler                                  |      | 206 643    | 115 208   |
| <b>Omløpsmidler</b>                                |      |            |           |
| <i>Fordringer</i>                                  |      |            |           |
| Kundefordringer                                    |      | 481 473    | 127 765   |
| Andre fordringer                                   |      | 203 855    | 179 321   |
| Sum fordringer                                     |      | 685 328    | 307 086   |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende                | 2    | 10 552 882 | 8 286 443 |
| Sum omløpsmidler                                   |      | 11 238 210 | 8 593 529 |
| Sum eiendeler                                      |      | 11 444 853 | 8 708 737 |



## Bergen Capital Management AS

### Balanse pr. 31. desember

|                              | Note | 2020              | 2019             |
|------------------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Egenkapital</b>           |      |                   |                  |
| <i>Innskutt egenkapital</i>  |      |                   |                  |
| Aksjekapital                 | 6, 8 | 2 440 924         | 2 440 924        |
| Egne aksjer                  | 6    | -101 461          | 0                |
| Overkurs                     | 6, 8 | 198 597           | 198 597          |
| Annen innskutt egenkapital   | 6    | 18 167            | 18 167           |
| Sum innskutt egenkapital     |      | <u>2 556 227</u>  | <u>2 657 688</u> |
| <i>Opptjent egenkapital</i>  |      |                   |                  |
| Annen egenkapital            | 6    | 1 497 967         | 1 347 087        |
| Sum opptjent egenkapital     |      | <u>1 497 967</u>  | <u>1 347 087</u> |
| Sum egenkapital              |      | <u>4 054 194</u>  | <u>4 004 775</u> |
| <b>Gjeld</b>                 |      |                   |                  |
| <i>Kortsiktig gjeld</i>      |      |                   |                  |
| Leverandørgjeld              |      | 247 479           | 110 175          |
| Betalbar skatt               | 5    | 1 123 025         | 737 091          |
| Skyldige offentlige avgifter | 2    | 994 401           | 811 648          |
| Annen kortsiktig gjeld       |      | 5 025 754         | 3 045 048        |
| Sum kortsiktig gjeld         |      | <u>7 390 659</u>  | <u>4 703 962</u> |
| Sum gjeld                    |      | <u>7 390 659</u>  | <u>4 703 962</u> |
| Sum egenkapital og gjeld     |      | <u>11 444 853</u> | <u>8 708 737</u> |

31. desember 2020  
Bergen, 16. februar 2021

Peter Frølich  
Styreleder

Kenneth Christoffersen  
Styremedlem

Gunnar Olseth  
Styremedlem

Jan Ljone  
Styremedlem

Torill Elise Dahl Høgheim  
Daglig leder



## Bergen Capital Management AS

### Kontantstrømoppstilling

|  | Note | 2020              | 2019              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b> |      |                   |                   |
| Resultat før skattekostnad                           |      | 5 070 489         | 3 296 319         |
| Periodens betalte skatt                              |      | -737 091          | -1 220 093        |
| Ordinære avskrivninger                               |      | 49 262            | 39 574            |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter                |      | 583               | -231 746          |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter     |      | <u>4 383 243</u>  | <u>1 884 054</u>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   |      |                   |                   |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler         |      | -144 311          | -28 683           |
| Innbetalinger ved salg av aksjer                     |      | 0                 | 123 900           |
| Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer                 |      | -182 482          | 0                 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter       |      | <u>-326 793</u>   | <u>95 217</u>     |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>  |      |                   |                   |
| Utbetalinger av utbytte                              |      | -1 790 011        | -3 723 753        |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter      |      | <u>-1 790 011</u> | <u>-3 723 753</u> |
| Netto endring i likvider i året                      |      | 2 266 439         | -1 744 482        |
| Kontanter og bankinnskudd per 01.01                  |      | 8 286 443         | 10 030 925        |
| Kontanter og bankinnskudd per. 31.12                 |      | <u>10 552 882</u> | <u>8 286 443</u>  |



## Bergen Capital Management AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### 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.

##### *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.



## Bergen Capital Management AS

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 2 - Bankinnskudd

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
|                                 | <b>2020</b> |
| Bundne skattetrekkmidler utgjør | 593 611     |

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

| Lønnskostnader     | 2020              | 2019             |
|--------------------|-------------------|------------------|
| Lønninger          | 9 799 325         | 7 201 898        |
| Arbeidsgiveravgift | 1 363 502         | 987 944          |
| Pensjonskostnader  | 686 293           | 516 558          |
| Andre ytelser      | 75 114            | 135 208          |
| Sum                | <u>11 924 234</u> | <u>8 841 608</u> |

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 12 årsverk.

Styrehonorar i 2020 utgjør kr 91 000.

Selskapet har endret sin godtgjørelsesordning gjeldende fra 2021. Grunnet kommende endring i regelverk knyttet til kapitaldekningskrav og godtgjørelsesordning, ga styret i Bergen Capital Management daglig leder fullmakt til å foreslå en bonusfordeling innenfor en gitt ramme for 2020. Daglig leder har foreslått en bonus tilsvarende 1,5 månedslønn, basert på laveste månedslønn, likt fordelt til en ledende ansatt og leder for Compliance. Styreformann har foreslått en tilsvarende bonus for daglig leder. Øvrige ansatte er ikke i bonusposisjon i 2020.

#### Ytelser til ledende personer

|                     | Lønn             | Pensjonsutgifter | Andre godtgjørelser |
|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Daglig leder        | 1 568 562        | 115 781          | 19 896              |
| Complianceansvarlig | <u>982 996</u>   | <u>56 976</u>    | <u>9 676</u>        |
| Total ytelse        | <u>2 551 558</u> | <u>172 757</u>   | <u>29 572</u>       |

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

Selskapets pensjonsordning tilfredsstillter kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
|                             | <b>2020</b>    |
| Revisjon                    | 46 200         |
| Andre attestasjonstjenester | 49 495         |
| Andre tjenester             | 17 800         |
| Sum                         | <u>113 495</u> |

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



## Bergen Capital Management AS

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 4 - Varige driftsmidler

|                             | Inventar | EDB utstyr og software | Sum      |
|-----------------------------|----------|------------------------|----------|
| Anskaffelseskost 01.01.     | 160 024  | 28 683                 | 188 707  |
| Tilgang kjøpte driftsmidler | 56 874   | 87 437                 | 144 311  |
| Anskaffelseskost 31.12.     | 216 898  | 116 120                | 333 018  |
| Akk.avskrivning 31.12.      | -95 653  | -31 391                | -127 044 |
| Balanseført pr. 31.12.      | 121 245  | 84 729                 | 205 974  |
| Årets avskrivninger         | 25 440   | 23 822                 | 49 262   |
| Økonomisk levetid           | 5 år     | 3 år                   |          |
| Avskrivningsplan            | Lineær   | Lineær                 |          |

#### Note 5 - Skatt

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| <i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>   | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
| Betalbar skatt                                | 1 123 025   | 737 091     |
| Endring utsatt skatt                          | 3 615       | -746        |
| Årets totale skattekostnad                    | 1 126 640   | 736 345     |
| <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>     | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
| Ordinært resultat før skattekostnad           | 5 070 489   | 3 296 319   |
| Permanente forskjeller                        | 50 602      | 50 703      |
| Endring i midlertidige forskjeller            | -16 430     | 3 390       |
| Årets skattegrunnlag                          | 5 104 661   | 3 350 412   |
| Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag  | 1 123 025   | 737 091     |
| <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
| Driftsmidler                                  | -3 041      | -19 471     |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12       | -3 041      | -19 471     |
| Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)        | -669        | -4 284      |

#### Note 6 - Egenkapital

|                     | Aksjekapital | Egne aksjer | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum        |
|---------------------|--------------|-------------|----------|----------------------------|-------------------|------------|
| Egenkapital 01.01.  | 2 440 924    | 0           | 198 597  | 18 167                     | 1 347 087         | 4 004 775  |
| Årsresultat         | 0            | 0           | 0        | 0                          | 3 943 849         | 3 943 849  |
| Avsatt utbytte      | 0            | 0           | 0        | 0                          | -3 711 949        | -3 711 949 |
| Kjøp av egne aksjer | 0            | -101 461    | 0        | 0                          | -81 020           | -182 481   |
| Egenkapital 31.12.  | 2 440 924    | -101 461    | 198 597  | 18 167                     | 1 497 967         | 4 054 194  |

Selskapet har i 2020 ervervet 135 281 egne aksjer hver pålydende 0,75 pr aksje.



## Bergen Capital Management AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 7 - Salgsinntekter

|                                       | 2020              | 2019              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Pr. virksomhetsområde</i>          |                   |                   |
| Gjeldsforvaltning kommunal sektor     | 17 945 965        | 15 170 120        |
| Aktiv forvaltning                     | 2 025 889         | 2 222 419         |
| Tilleggstjenester og annen rådgivning | 513 994           | 319 391           |
|                                       | <u>20 485 848</u> | <u>17 711 930</u> |

#### 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    |
|-------------------------------|------------------|
| Kenneth Christoffersen        | 975 639          |
| Gunnar Olseth                 | 967 901          |
| Jan Ljone                     | 917 964          |
| Hege Christoffersen           | 159 498          |
| Bergen Capital Management AS  | 135 281          |
| Johannessen & Ljone Finans AS | 57 885           |
| Veronica Bendiksen Nilsen     | 40 398           |
| <u>Sum</u>                    | <u>3 254 566</u> |



## Bergen Capital Management AS

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 9 - Opplysninger om kapitaldekning

(i tusen kr)

Selskapet benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning.

Selskapet har ingen handelsportefølje eller vesentlig valutarisiko.

|                                | 2020  | 2019  |
|--------------------------------|-------|-------|
| Foretakets egenkapital         | 4 054 | 4 005 |
| + Annen godkjent kjernekapital | 0     | 0     |
| = Sum kjernekapital (D)        | 4 054 | 4 005 |
| - Utsatt skattefordel          | 1     | 4     |
| = Ansvarlig kapital (E)        | 4 054 | 4 000 |

|   | Vekt  | 2020        |        | 2019        |        |
|---|-------|-------------|--------|-------------|--------|
|   |       | Balanseført | Vektet | Balanseført | Vektet |
| Utsatt skattefordel                     | 250 % | 1           | 2      | 4           | 11     |
| Institusjoner                           | 20 %  | 10 553      | 2 111  | 8 286       | 1 657  |
| Lokale og regionale myndigheter         | 20 %  | 481         | 96     | 128         | 26     |
| Øvrige engasjementer                    | 100 % | 410         | 410    | 290         | 290    |
| Sum risikovektet beregningsgrunnlag (A) |       | 11 445      | 2 618  | 8 709       | 1 984  |

|   |        |         |
|---|--------|---------|
| Fjorårets faste kostnader                                   | 13 835 | 10 972  |
| Tillegg for faste kostnader etter beregningsforskriften (B) | 40 616 | 32 305  |
| Sum beregningsgrunnlag (C = A + B)                          | 43 235 | 34 289  |
| Ren kjernekapitaldekning (C / D)                            | 9,38 % | 11,68 % |
| Kapitaldekning (C / E)                                      | 9,38 % | 11,67 % |

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 10 - Beregning av faste kostnader

(i tusen kr)

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

Denne størrelsen vil inngå i kapitaldekningsberegningen for 2021

|  | 2020   |
|--|--------|
| Sum inntekter  | 20 486 |
| + Evt negativt resultat før skatt                        | 0      |
| + 35 % av honorarer til agenter                          | 0      |
| - Positivt resultat før skatt                            | 5 070  |
| - Fullt ut variable kostnader til ansatte, ledelse m.fl. | 783    |
| - Andre justeringsposter                                 | 0      |
| = Faste kostnader 2020                                   | 14 632 |

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 12 pages before this page  
Dokumentet inneholder 12 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 12 sivua ennen tätä sivua  
Dette dokument indeholder 12 sider før denne side

Detta dokument innehåller 12 sidor före denna sida

**Torill Elise Dahl Høgheim**

995698a0-a592-4c8f-9884-714dfd81e106 - 2021-02-16 17:35:47 UTC +02:00  
BankID - 7c8d69dc-90d4-4839-befb-f03dcca1db0c - NO

**Kenneth Christoffersen**

8e973b92-d26f-43f6-9ae3-162634bd31b1 - 2021-02-16 18:09:23 UTC +02:00  
BankID - 03c19e9e-6e3b-4e62-bc82-e1c2fc846d7f - NO

**Jan Ljone**

fd1f0f0f-9865-4e32-a691-bfc7a6892ea5 - 2021-02-16 18:15:09 UTC +02:00  
BankID - 71827f0b-2476-46f8-8f9e-c3ac49813f13 - NO

**Peter Frølich**

5454d595-d9db-475c-b14a-3f9925bc87b1 - 2021-02-17 00:51:38 UTC +02:00  
BankID - 0c3b7916-8e49-42a4-8dca-f122c41289c9 - NO

**Gunnar Olseth**

cc036272-9c2a-49ad-88eb-6a7c971b0a0b - 2021-02-17 10:04:38 UTC +02:00  
BankID - 1cdc9f6f-f31a-47e8-83a2-18a783c0f89d - NO

authority to sign  
representative  
custodial

asemavaltuus  
nimenkirjoitusoikeus  
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt  
firmapreteringsrätt  
förvaltare

autoritet til å signere  
representant  
foresatte/verge

myndighed til at underskrive  
repræsentant  
frihedsberovende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet  
<https://sign.visma.net/nb/document-check/b41cf149-f7e9-4046-8172-b7f6d19de43c>

**VISMA Sign**  
www.vismasign.com