



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 287 215
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VERTU KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45D
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Glenn Evensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		18 828 822	16 379 981
Annen driftsinntekt		85 467	
Sum inntekter	3	18 914 289	16 379 981
Kostnader			
Lønnskostnad	4	13 923 914	13 522 149
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	145 408	202 596
Annen driftskostnad	4, 5	5 107 166	5 415 516
Sum kostnader		19 176 487	19 140 261
Driftsresultat		-262 199	-2 760 280
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		393 821	64 279
Sum finansinntekter		393 821	64 279
Netto finans		393 821	64 279
Ordinært resultat før skattekostnad		131 622	-2 696 001
Skattekostnad på resultat	7	33 768	-671 894
Ordinært resultat etter skattekostnad		97 854	-2 024 107
Årsresultat		97 854	-2 024 107
Årsresultat etter minoritetsinteresser		97 854	-2 024 107
Totalresultat		97 854	-2 024 107
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		97 854	-468 122
Overført fra annen egenkapital			-1 555 985
Sum overføringer og disponeringer		97 854	-2 024 107



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	593 624	627 392
Sum immaterielle eiendeler		593 624	627 392
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	240 159	283 201
Sum varige driftsmidler		240 159	283 201
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern		30 000	
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	30 430	918 465
Sum finansielle anleggsmidler		60 430	918 465
Sum anleggsmidler		894 212	1 829 057
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 022 281	1 523 443
Andre kortsiktige fordringer	8	2 277 103	2 208 566
Sum fordringer		4 299 384	3 732 009
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 533 116	2 023 777
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 533 116	2 023 777
Sum omløpsmidler		7 832 500	5 755 786
SUM EIENDELER	2	8 726 712	7 584 843

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	1 008 000	672 000
Overkurs		5 502 000	4 588 000
Sum innskutt egenkapital		6 510 000	5 260 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		370 267	468 122
Sum opptjent egenkapital		-370 267	-468 122
Sum egenkapital	2, 11	6 139 733	4 791 878
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		239 814	508 781
Skyldig offentlige avgifter		974 840	948 951
Annen kortsiktig gjeld		1 372 325	1 335 233
Sum kortsiktig gjeld		2 586 980	2 792 965
Sum gjeld		2 586 980	2 792 965
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2	8 726 712	7 584 843



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 338553

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 287 215
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VERTU KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45C
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Glenn Evensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 03.04.2024



Organisasjonsnr: 913 287 215
VERTU KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		18 828 822	16 379 981
Annen driftsinntekt		85 467	
Sum inntekter	3	18 914 289	16 379 981
Kostnader			
Lønnskostnad	4	13 923 914	13 522 149
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	145 408	202 596
Annen driftskostnad	4, 5	5 107 166	5 415 516
Sum kostnader		19 176 487	19 140 261
Driftsresultat		-262 199	-2 760 280
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		393 821	64 279
Sum finansinntekter		393 821	64 279
Netto finans		393 821	64 279
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	7	33 768	-671 894
Ordinært resultat etter skattekostnad		97 854	-2 024 107
Årsresultat		97 854	-2 024 107
Årsresultat etter minoritetsinteresser		97 854	-2 024 107
Totalresultat		97 854	-2 024 107
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		97 854	-468 122
Overført fra annen egenkapital			-1 555 985
Sum overføringer og disponeringer		97 854	-2 024 107



Organisasjonsnr: 913 287 215
VERTU KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	593 624	627 392
Sum immaterielle eiendeler		593 624	627 392
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	6	240 159	283 201
Sum varige driftsmidler		240 159	283 201
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern		30 000	
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	30 430	918 465
Sum finansielle anleggsmidler		60 430	918 465
Sum anleggsmidler		894 212	1 829 057
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 022 281	1 523 443
Andre kortsiktige fordringer	8	2 277 103	2 208 566
Sum fordringer		4 299 384	3 732 009
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	9	3 533 116	2 023 777
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 533 116	2 023 777
Sum omløpsmidler		7 832 500	5 755 786
SUM EIENDELER	2	8 726 712	7 584 843
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	1 008 000	672 000



Overkurs		5 502 000	4 588 000
Sum innskutt egenkapital		6 510 000	5 260 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		370 267	468 122
Sum opptjent egenkapital		-370 267	-468 122
Sum egenkapital	2, 11	6 139 733	4 791 878
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		239 814	508 781
Skyldig offentlige avgifter		974 840	948 951
Annen kortsiktig gjeld		1 372 325	1 335 233
Sum kortsiktig gjeld		2 586 980	2 792 965
Sum gjeld		2 586 980	2 792 965
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2	8 726 712	7 584 843



Organisasjonsnr: 913 287 215
VERTU KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall årsverk i regnskapsåret
10.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

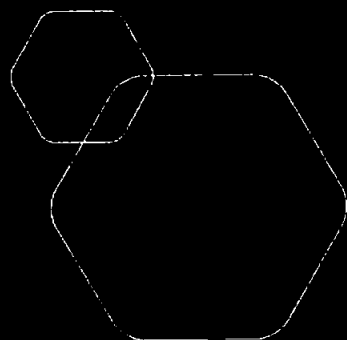
Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

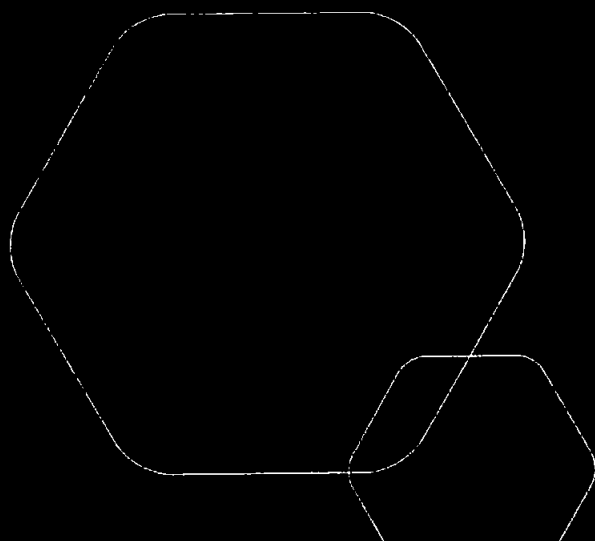
Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2023

Vertu Kapitalforvaltning AS

Resultat
Balanse
Noter
Kontantstrømanalyse
Revisjonsberetning



Org.nr.: 913 287 215



Resultatregnskap

Vertu Kapitalforvaltning AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Salgsinntekt		18 828 822	16 379 981
Annen driftsinntekt		85 467	0
Sum driftsinntekter	3	18 914 289	16 379 981
Lønnskostnad	4	13 923 914	13 522 149
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	145 408	202 596
Annen driftskostnad	4, 5	5 107 166	5 415 516
Sum driftskostnader		19 176 487	19 140 261
Driftsresultat		-262 199	-2 760 280
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		393 821	64 279
Resultat av finansposter		393 821	64 279
Resultat før skattekostnad		131 622	-2 696 001
Skattekostnad på resultat	7	33 768	-671 894
Resultat		97 854	-2 024 107
Årsresultat		97 854	-2 024 107
Overføringer			
Overført til udekket tap		-97 854	468 122
Overført fra annen egenkapital		0	1 555 985
Sum overføringer		97 854	-2 024 107



Balanse

Vertu Kapitalforvaltning AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	7	593 624	627 392
Sum immaterielle eiendeler		593 624	627 392
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	240 159	283 201
Sum varige driftsmidler		240 159	283 201
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i annet foretak i samme konsern		30 000	0
Lån til nærstående parter	8	30 430	918 465
Sum finansielle anleggsmidler		60 430	918 465
Sum anleggsmidler		894 212	1 829 057
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		2 022 281	1 523 443
Andre kortsiktige fordringer	8	2 277 103	2 208 566
Sum fordringer		4 299 384	3 732 009
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 533 116	2 023 777
Sum omløpsmidler		7 832 500	5 755 786
Sum eiendeler	2	8 726 712	7 584 843



Balanse

Vertu Kapitalforvaltning AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	1 008 000	672 000
Overkurs		5 502 000	4 588 000
Sum innskutt egenkapital		6 510 000	5 260 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-370 267	-468 122
Sum opptjent egenkapital		-370 267	-468 122
Sum egenkapital	2, 11	6 139 733	4 791 878
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		239 814	508 781
Skyldig offentlige avgifter		974 840	948 951
Annen kortsiktig gjeld		1 372 325	1 335 233
Sum kortsiktig gjeld		2 586 980	2 792 965
Sum gjeld		2 586 980	2 792 965
Sum egenkapital og gjeld	2	8 726 712	7 584 843

Oslø.....20.03.-2024

Styret i Vertu Kapitalforvaltning AS

Hans Petter Lindstad
styreleder

Bjørn Petter Bjørge
styremedlem

Stig Tønder
styremedlem

Tore Solberg
daglig leder



Noter til årsregnskapet 2023

Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Regnskapet bygger på historisk kost prinsippet. Kostnader sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter kostnadene kan sammenstilles med. Regnskapet er satt opp basert på fortsatt drift.

Prinsipp for inntektsføring

Inntekt består av honorar fra investeringsrådgivning, porteføljeforvaltning og tilhørende tjenester. Inntekten bokføres den måned kunder belastes for honorar.

Klassifisering

Eiendeler knyttet til driften klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer og gjeld som ikke knytter seg til driften, klassifiseres som omløpsmidler/kortsiktig gjeld dersom de forfaller innen ett år. Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Vurderingsregler

Kundefordringer vurderes til pålydende, og nedskrives med forventet tap på fordringer.

Øvrige omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Varige driftsmidler aktiveres og avskrives dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Varige driftsmidler vurderes til historisk kost med fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger. Avskrivninger baseres på en vurdering av driftsmidlenes økonomiske og tekniske levetid. Selskapet benytter lineære avskrivninger. Avskrivningssatsene er gjengitt i note 6.

Utsatt skattefordel/utsatt skatt beregnes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Ved beregning av utsatt skatt gjøres det fradrag for eventuelle fremførbare underskudd. Utsatt skattefordel bokføres.

Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat.

Note 2 - Finansiell risiko

Finansiell markedsrisiko

Selskapet har pr 31. desember 2023 ingen plasseringer i finansielle instrumenter.

Kredittrisiko

Selskapets risikoeksponering innenfor kredittrisiko er i all hovedsak relatert til bankinnskudd og honorar fra selskapets kunder. Selskapets inntekter består av forvaltningshonorarer fra kunder med avtale om porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning. Selskapet sikrer seg i avtaler rett til å foreta belastning av opptjent forvaltningshonorar fra kundenes verdipapirporteføljer.

Operasjonell risiko

Selskapet er eksponert for en iboende operasjonell risiko gjennom sine operasjonelle prosesser. Iboende risiko skal ivaretas gjennom risikoreducerende tiltak og gode rutiner.



Noter til årsregnskapet 2023

Vertu Kapitalforvaltning AS

Likviditetsrisiko

Oversikt over løpetid på eiendeler og gjeld:

Beløp i hele tusen	31.12.23	Uten avtalt forfall	Løpetid 0-1 mnd	Løpetid 1-3 mnd	Løpetid 3-12 mnd	Løpetid 1-5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Bankinnskudd	3 533		1 030	697	1 806			3 533
Andre eiendeler	5 194	2 821	2 112	-	91	140	30	5 194
Sum eiendeler	8 727	2 821	3 142	697	1 897	140	30	8 727
Egenkapital	6 140	6 140						6 140
Annen kortsiktig gjeld	2 587	-	1 215		1 372			2 587
Sum gjeld og egenkap.	8 727	6 140	1 215	-	1 372	-	-	8 727

Det gjennomføres kontinuerlig overvåkning av at risiko er innenfor definerte rammer og at rutiner etterleves.

Note 3 - Salgsinntekter og land-for-land rapportering

Selskapets salgsinntekter er fordelt som følger:

Forvaltningshonorar tilknyttet Investeringsrådgivning	kr. 5 965 567
<u>Forvaltningshonorar tilknyttet Porteføljeforvaltning</u>	<u>kr. 12 948 722</u>
Sum salgsinntekter	kr. 18 914 289

Selskapet driver sin virksomhet i Norge og har ingen virksomhet i andre land.

Note 4 – Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser mm

Lønnskostnader:

	2023	2022
Lønn og feriepenger	10 441 074	10 320 926
Arbeidsgiveravgift	1 803 385	1 595 221
Finansskatt	575 218	565 681
Andre personalkostnader	1 104 237	1 040 320
Sum	13 923 914	13 522 148

Antall årsverk 10,00 10,00

Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder utgjør kr 1 792 328. Det er betalt godtgjørelse på kr 36 000 til eksternt styremedlem. Styrets leder har ikke mottatt godtgjørelse fra selskapet i 2023. Ansatte som omfattes av godtgjørelsesordningen mottar ikke variabel godtgjørelse. Revisjonshonorar er kostnadsført med kr 141 342 (inkl mva) som i tillegg til revisjon inkluderer utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapirer, samt diverse erklæringer og bistand gjennom året.

Selskapet har pensjonsordning for sine ansatte som minst tilfredsstillende lov om obligatorisk tjenestepensjon.



Noter til årsregnskapet 2023
Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 5 – Faste kostnader

Beregning av faste kostnader	2023	2022
Totale inntekter	18 914 289	16 379 981
+ negativt resultat før skatt	0	2 759 993
SUM	18 914 289	19 139 974
Poster som trekkes fra ref rundskriv 10/2014	0	0
- positivt resultat før skatt	131 622	0
- variable kostnader	2 505 177	2 109 462
- kurtasjegendtgjørelse	0	0
- variable avgifter for utførelse, registrering og oppgjør for transaksjoner	0	0
- ekstraordinære kostnader	0	0
SUM	16 277 490	17 030 512
25% av FK	4 069 373	4 257 628

Variable kostnader er omsetningsavhengige kostnader.

Note 6 – Anleggsmidler

	CRM-system	Nettside	Datautstyr	Sum
Anskaffelseskost pr 1.1	945 952	56 000	47 960	1 049 912
+ tilgang	102 366	0	0	102 366
- avgang	0	0	0	0
Samlede av og nedskrivninger	-859 419	-29 516	-23 100	-912 035
Bokført verdi 31.12	188 899	26 484	24 860	240 243
Årets ordinære avskrivninger	124 600	11 208	9 600	145 408
Avskrivningssats	0-33,33%	0-33,33%	0-33,33%	



Noter til årsregnskapet 2023 Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 7 – Skatter

UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller

	31.12.2023	31.12.2022	Endring
Driftsmidler	20 136	76 369	-56 233
Fremførbart underskudd	-2 394 632	-2 585 937	191 304
Netto grunnlag	-2 374 496	-2 509 568	135 071
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel 25%	-593 624	-627 392	33 768

SKATTEKOSTNAD

Regnskapsmessig resultat før skatter	131 622
Permanente forskjeller	3 449
Mottatt konsernbidrag	0
Endring midlertidige forskjeller	56 233
Skattemessig resultat før underskudd	191 304
Overført til/fra fremførbart underskudd	-191 304
Ikke inntektsført konsernbidrag	0
Skattbart resultat	0

Skattekostnad

Betalbar skatt,	0
Skatt, 25% av konsernbidrag (innbetales ikke)	0
Endring utsatt/utsatt skattefordel	33 768
Sum skatter	33 768

Alle midlertidige forskjeller som kan utlignes er hensyntatt i beregningen av utsatt skatt. Utsatt skattefordel bokføres

Note 8 – Mellomværende med nærstående parter

Selskap	Fordring	Gjeld
<i>Tilknyttet selskap:</i>		
Vertu Forsikringsmegling AS	30 430	
<i>Eierselskaper:</i>		
Monolitten Invest AS	323 278	
Halias AS	424 300	
Industrie AS	424 300	
Sarmar AS	424 300	
Akula AS	424 300	
Sum	2 050 908	0

Note 9 – Bankinnskudd, Gjeld og pantstillelser

Av selskapets bankinnskudd er kr 554 201,- bundne midler vedrørende skattetrekk. Selskapet har ikke gjeld sikret med pant.



Noter til årsregnskapet 2023

Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 10– Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av 224 000 aksjer à pålydende kr 3, til sammen kr 672 000.
Selskapet har følgende aksjonærer:
Selskapet eier ikke egne aksjer.

Akula AS	40 970	18,29 %
Halias AS	40 970	18,29 %
Industrie AS	36 490	16,29 %
Sarmar AS	40 970	18,29 %
Monolitten Invest AS	24 640	11,00 %
Anders Kirknes	16 000	7,14 %
Trond Krange	10 000	4,46 %
Ttk Capital AS	8 960	4,00 %
Lise Nicolaisen	5 000	2,23 %
	<u>224 000</u>	<u>100,00 %</u>

Note 11– Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt- kapital, udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	672 000	4 588 000	-468 122	4 791 878
Årets resultat	0		97 855	97 855
Emisjon	336 000	914 000	0	1 250 000
Avsatt til utbytte	0		0	0
Egenkapital 31.12.	<u>1 008 000</u>	<u>5 502 000</u>	<u>-370 267</u>	<u>6 139 733</u>

Note 12 – Kapitaldekning

Egenkapitalen er fra årets regnskap.

Faste kostnader er fjorårets kapitalkrav i hht. Kapitalkravforskriften §41-2

	2023	2022
Egenkapital inkl. utsatt skatt/skattefordel	6 139 733	4 791 878
Utsatt skattefordel/ utsatt skatt	-593 624	-627 392
Goodwill	0	0
Ikke registrert AK	0	0
Kjernekapital	<u>5 546 109</u>	<u>4 164 486</u>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts-, og forringelses risiko	1 966 455	1 523 443
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko	2 291 173	2 064 757
1. Sum kapitalkrav	<u>4 257 628</u>	<u>3 588 200</u>
2. Minstekrav til startkapital € 125 000	1 314 225	1 314 225
Kapitalkrav størst av 1 og 2	<u>4 257 628</u>	<u>3 588 200</u>
Kapitaldekning (5 546 109 : 4 257 628x 0,08)	<u>10,42 %</u>	<u>9,28 %</u>



Noter til årsregnskapet 2023
Vertu Kapitalforvaltning AS

Note 13 – Klientmidler

Selskapet har klientmidler og klientansvar knyttet til kundenes aksjesparekonti, verdipapirkonti og tilhørende oppgjørskonti i bank.

Beløp i tusen kroner	31.12.2023
Samlede klientmidler	2 447 229
Klientansvar	2 446 854
Foretakets midler	375

Klientmidlene som foretaket oppbevarer tilknyttet verdipapirbeholdninger med videre utgjør samlet per 31.12.2023 kr 2 447,3 millioner kroner. Klientansvaret (klientgjeld) per 31.12.2023 utgjør kr 2 446,9 millioner. Klientmidlene dekker dermed klientansvaret. Avviket skyldes opptjente renter som tilfaller selskapet.

Beløpet er utelatt i balanseoppstillingen jfr. Forskrift fra Finansdepartementet.

Note 14 - Nøkkeltall

Resultat etter skatt i % av forvaltningskapitalen utgjorde pr 31.12.2023: 0,005%

Note 15 - Hendelser etter balansedag

Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt, som har betydning for det avlagte regnskapet.



Indirekte kontantstrømsanalyse 2023

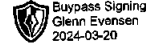
Vertu Formuesforvaltning AS

	2 023	2 022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	131 622	-2 696 001
+ Ordinære avskrivninger	145 408	202 596
+ Endring Leverandørgjeld	-268 967	18 773
+ Endring Kundefordringer	-498 838	-48 443
+ skatteeffekt av innskutt konserbidrag		
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-5 554	-1 758 133
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-496 329</u>	<u>-4 281 208</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-102 366	0
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer	-30 000	
= Netto kontantstrøm fra investeringer	<u>-132 366</u>	<u>0</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig fordring	888 034	1 903 877
- Utbetalinger ved utlån konsernselskap	0	0
+ innbetalinger av egenkapital	1 250 000	2 060 000
- Utbetalinger av emisjonskostnader	0	0
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>2 138 034</u>	<u>3 963 877</u>
= Netto endring i kontanter	1 509 339	-317 331
+ Beholding av kontanter ved periodens begynnelse	2 023 777	2 341 108
= Beholding av kontanter ved periodens slutt	<u>3 533 116</u>	<u>2 023 777</u>





Narum Revisjon AS
STATSAUTORISERTE REVISORER
MEDLEMMER AV DEN NORSKE
REVISORFORENING



Til generalforsamlingen i Vertu Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vertu Kapitalforvaltning AS som viser et overskudd på kr 97 854. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, 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 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for 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 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. 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 revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Slependen, 20. mars 2024
Narum Revisjon AS

Glenn Evensen
Statsautorisert revisor