



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Kasper Formo Asplin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.05.2024

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, 27.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		15 726 874	10 871 173
Sum inntekter		15 726 874	10 871 173
Kostnader			
Varekostnad		611 359	-44 115
Lønnskostnad	1	9 223 066	8 139 845
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	33 501	17 696
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	1	2 702 021	2 384 531
Sum kostnader		12 569 947	10 497 957
Driftsresultat		3 156 927	373 217
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	395 769	194 626
Annen finansinntekt	3, 12	13	
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		70 778	697
Sum finansinntekter		466 561	195 323
Annen rentekostnad	3	303	263
Annen finanskostnad	3, 12	9 408	719
Sum finanskostnader		9 711	982
Netto finans		456 850	194 341
Ordinært resultat før skattekostnad		3 613 777	567 558
Skattekostnad på resultat	4	9 756	
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 604 021	567 557
Årsresultat	8	3 604 021	567 558
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 604 021	567 557
Totalresultat		3 604 021	567 557



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			226 235
Avsatt til annen egenkapital		3 604 021	341 323
Sum overføringer og disponeringer		3 604 021	567 558



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	2	31 842	46 561
Utsatt skattefordel	4		
Sum immaterielle eiendeler		31 842	46 561
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	82 479	2 286
Sum varige driftsmidler		82 479	2 286
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler			51 865
Andre langsiktige fordringer		90 545	90 000
Sum finansielle anleggsmidler		90 545	141 865
Sum anleggsmidler		204 866	190 712
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		4 224 487	2 654 487
Andre kortsiktige fordringer		56 205	91 021
Sum fordringer		4 280 692	2 745 508
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	12		
Investeringer i verdipapirfond	12	3 854 529	3 520 529
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	12		
Sum investeringer		3 854 529	3 520 529
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5, 10	3 124 019	2 382 530
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 124 019	2 382 530



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum omløpsmidler		11 259 240	8 648 567
SUM EIENDELER		11 464 106	8 839 279
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6, 7, 8	5 309 500	6 362 000
Beholdning av egne aksjer	11		
Sum innskutt egenkapital		5 309 500	6 362 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 497 844	341 323
Sum opptjent egenkapital		3 497 844	341 323
Sum egenkapital	8	8 807 344	6 703 323
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	9 756	
Sum avsetninger for forpliktelser		9 756	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		9 756	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		219 232	79 338
Betalbar skatt	4		
Skyldig offentlige avgifter		543 839	542 730
Annen kortsiktig gjeld		1 883 936	1 513 888
Sum kortsiktig gjeld		2 647 007	2 135 956
Sum gjeld		2 656 763	2 135 956
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 464 106	8 839 279



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 422409

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Kasper Formo Asplin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.05.2024

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, 05.06.2024



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		15 726 874	10 871 173
Sum inntekter		15 726 874	10 871 173
Kostnader			
Varekostnad		611 359	-44 115
Lønnskostnad	1	9 223 066	8 139 845
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	33 501	17 696
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	1	2 702 021	2 384 531
Sum kostnader		12 569 947	10 497 957
Driftsresultat		3 156 927	373 217
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	395 769	194 626
Annen finansinntekt	3, 12	13	
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		70 778	697
Sum finansinntekter		466 561	195 323
Annen rentekostnad	3	303	263
Annen finanskostnad	3, 12	9 408	719
Sum finanskostnader		9 711	982
Netto finans		456 850	194 341
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	4	9 756	
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 604 021	567 557
Årsresultat	8	3 604 021	567 558
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 604 021	567 557
Totalresultat		3 604 021	567 557
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			226 235



Avsatt til annen egenkapital	3 604 021	341 323
Sum overføringer og disponeringer	3 604 021	567 558



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Nettside	2	31 842	46 561
Utsatt skattefordel	4		
Sum immaterielle eiendeler		31 842	46 561
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	2	82 479	2 286
Sum varige driftsmidler		82 479	2 286
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler			51 865
Andre langsiktige fordringer		90 545	90 000
Sum finansielle anleggsmidler		90 545	141 865
Sum anleggsmidler		204 866	190 712
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		4 224 487	2 654 487
Andre kortsiktige fordringer		56 205	91 021
Sum fordringer		4 280 692	2 745 508
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	12		
Investeringer i verdipapirfond	12	3 854 529	3 520 529
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	12		
Sum investeringer		3 854 529	3 520 529
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5, 10	3 124 019	2 382 530
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 124 019	2 382 530
Sum omløpsmidler		11 259 240	8 648 567



SUM EIENDELER		11 464 106	8 839 279
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6, 7, 8	5 309 500	6 362 000
Beholdning av egne aksjer	11		
Sum innskutt egenkapital		5 309 500	6 362 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 497 844	341 323
Sum opptjent egenkapital		3 497 844	341 323
Sum egenkapital	8	8 807 344	6 703 323
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	9 756	
Sum avsetninger for forpliktelser		9 756	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		9 756	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		219 232	79 338
Betalbar skatt	4		
Skyldig offentlige avgifter		543 839	542 730
Annen kortsiktig gjeld		1 883 936	1 513 888
Sum kortsiktig gjeld		2 647 007	2 135 956
Sum gjeld		2 656 763	2 135 956
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 464 106	8 839 279



Organisasjonsnr: 947 489 771
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
7.00

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

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

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

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

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

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



Årsregnskap 2023

Vibrand Kapitalforvaltning AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet



Org.nr.: 947 489 771



Årsberetning 2023 for Vibrand Kapitalforvaltning AS

VIRKSOMHETENS ART

Vibrand Kapitalforvaltning AS er et fondsforvaltningsselskap med tillatelse til å drive forvaltning av verdipapirfond, herunder salg og innløsning av andeler for de fond selskapet forvalter, og kjøp og salg av verdipapir i henhold til lov om verdipapirhandel. Selskapet har også tillatelse til å yte aktiv forvaltning i henhold til lov om verdipapirhandel. Selskapet har hovedkontor i Bærum og avdelingskontor i Haugesund.

FORTSATT DRIFT

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

FORVENTET ØKONOMISK UTVIKLING

Selskapet har i 2023 økt omsetningen med 4 855 701 som følge av økt AUM i fondene. Ved inngangen 2024 har fondene 464 MNOK høyere AUM enn ved inngangen av 2023. For selskapet forventer man at omsetningen skal fortsette å øke i 2024, selv med lav økning av AUM i fondene. Det er også budsjettert med høyere kostnader i 2024 som følge av generell økning av kostnader i samfunnet. Styret forventer et høyere resultat i 2024. Da selskapet henter sin inntekt i form av forvaltningshonorar, så er selskapet påvirket av utviklingen i verdipapirmarkedet. Ved usikkert markedet, så kan dette påvirke inntjeningen til selskapet.

Selskapet hadde forventet et overskudd på 2,2 MNOK, mens det faktiske resultatet ble 3,6 MNOK.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet. I årsregnskapet er fortsatt drift lagt til grunn, da det etter styrets oppfatning ikke er forhold som tilsier noe annet.

OPERASJONELLE FORBEDRINGER

I løpet av 2023 har man hatt de samme ansatte hele året. En ansatt i Haugesund sa opp stillingen sin i høst og slutter februar 2024. Avdelingen vil ha 3 ansatte fra mars 2024. I Oslo har man i 2024 ansatt 2 nye selgere, og avdelingen vil ha 5 ansatte. Selskapet har i 2023 tatt i bruk et nytt forvaltningssystem som reduserer risikoen for feil. Systemet har også mer brukervennlighet for kundene.

RISKOSTYRING

Styret har fokus på intern kontroll og at tilfredsstillende systemer og rutiner er på plass og etterleves. Styret anser den interne kontrollen som en løpende prosess. Styret legger vekt på jevnlig rapportering, både internt i selskapet og fra ledelsen til styret.

Selskapet er utsatt for operasjonell og finansiell risiko. Den største usikkerhetsfaktoren til selskapet er utviklingen i nasjonale og internasjonale finansmarkeder.

Den operasjonelle risikoen er blant annet begrenset med interne retningslinjer og stillingsfullmakter for de ansatte, samt tilgangsbegrensninger på interne og eksterne IT-systemer.

FINANSIELL RISIKO

Kapitaldekning utover krav på EUR 125.000 er god, se note 6. Selskapet har gått med overskudd i 2023. Likviditeten er vært god, og selskapet legger til grunn et positivt resultat i 2024.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Ingen ansatte har vært sykemeldt i 2023.



Vibrand Kapitalforvaltning AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 7 ansatte, 0 kvinner og 7 menn. Selskapets styre består av 5 personer, hvorav 0 er kvinner. I 2024 har selskapet ansatt to kvinner som skal jobbe innen salg.

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer eller daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner og i tilfelle om forsikringsdekning.

MILJØRAPPORTERING

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2023 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 3 604 021 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Til annen egenkapital	3 604 021

STRATEGI

Selskapet skal konsentrere sin virksomhet om forvaltningen og markedsføringen av fondene Vibrand Absolutt, Vibrand Bærekraft, Vibrand Kreditt og Vibrand Norden. Utover dette vil man søke å innhente aktive forvaltningsoppdrag for større kunder.

KAPITALSITUASJON

Styret følger kapital situasjonen i selskapet løpende. Selskapet har de siste årene sittet på betydelige midler som kontant bankinnskudd. Kapital situasjonen i selskapet er fortsatt god og langt større enn lovens minstekrav som er EUR 125 000.

FREMTIDSUTSIKTER

Vibrand Kapitalforvaltning skal fortsette å forvalte fondene på en best mulig måte for andelseierne, og ivareta de kundene som er under aktiv forvaltningsmandat. Styret forventer at selskapet skal få økt omsetning i 2024. Selskapet har ingen planer om å søke nye inntektskilder i 2024.

Fornebu, 29.02.2024
Styret i Vibrand Kapitalforvaltning AS

Kasper Formo Asplin styreleder	Per Ottar Skaaret styremedlem	Sigve Eriksen styremedlem
Anders Eckbo styremedlem	Tom Børge Kunst Knutsen styremedlem	CARSTEN WINGER daglig leder



RESULTATREGNSKAP

VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Salgsinntekt		15 726 874	10 871 173
Sum driftsinntekter		15 726 874	10 871 173
Varekostnad		611 359	-44 115
Lønnskostnad	1	9 223 066	8 139 845
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	33 501	17 696
Annen driftskostnad	1	2 702 021	2 384 531
Sum driftskostnader		12 569 947	10 497 957
Driftsresultat		3 156 927	373 217
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra tilknyttet selskap		0	194 626
Annen renteinntekt	3	395 769	0
Annen finansinntekt	3, 12	13	0
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		70 778	697
Rentekostnad til tilknyttet selskap		0	263
Annen rentekostnad	3	303	0
Annen finanskostnad	3, 12	9 408	719
Resultat av finansposter		456 850	194 341
Resultat før skattekostnad		3 613 777	567 558
Skattekostnad på resultat	4	9 756	0
Årsresultat	8	3 604 021	567 558
OVERFØRINGER			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	226 235
Avsatt til annen egenkapital		3 604 021	341 323
Sum overføringer		3 604 021	567 558



BALANSE

VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

EIENDELER	Note	2023	2022
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Nettside	2	31 842	46 561
Sum immaterielle eiendeler		31 842	46 561
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	82 479	2 286
Sum varige driftsmidler		82 479	2 286
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i aksjer og andeler		0	51 865
Andre langsiktige fordringer		90 545	90 000
Sum finansielle anleggsmidler		90 545	141 865
Sum anleggsmidler		204 866	190 712
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		4 224 487	2 654 487
Andre kortsiktige fordringer		56 205	91 021
Sum fordringer		4 280 692	2 745 508
INVESTERINGER			
Investeringer i verdipapirfond	12	3 854 529	3 520 529
Sum investeringer		3 854 529	3 520 529
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5, 10	3 124 019	2 382 530
Sum omløpsmidler		11 259 240	8 648 567
Sum eiendeler		11 464 106	8 839 279



BALANSE

VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Selskapskapital	6, 7, 8	5 309 500	6 362 000
Sum innskutt egenkapital		5 309 500	6 362 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		3 497 844	341 323
Sum opptjent egenkapital		3 497 844	341 323
Sum egenkapital	8	8 807 344	6 703 323
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Utsatt skatt	4	9 756	0
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		219 232	79 338
Skyldig offentlige avgifter		543 839	542 730
Annen kortsiktig gjeld		1 883 936	1 513 888
Sum kortsiktig gjeld		2 647 007	2 135 956
Sum gjeld		2 656 763	2 135 956
Sum egenkapital og gjeld		11 464 106	8 839 279

Fornebu, 29.02.2024
Styret i Vibrand Kapitalforvaltning AS

Kasper Formo Asplin
styreleder

Per Ottar Skaaret
styremedlem

Sigve Eriksen
styremedlem

Anders Eckbo
styremedlem

Tom Børge Kunst Knutsen
styremedlem

CARSTEN WINGER
daglig leder



INDIREKTE KONTANTSTRØM

VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

	Note	2023	2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		3 613 777	567 558
Ordinære avskrivninger		33 501	17 696
Endring i kundefordringer		-1 570 000	-95 240
Endring i leverandørgjeld		139 894	-6 646
Endring i andre tidsavgrensningsposter		420 692	-119 456
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		2 637 863	363 912
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		98 975	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-98 975	0
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		0	-152 755
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		297 399	0
Tilbakebetalinger av egenkapital		1 500 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 797 399	-152 755
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		741 489	211 157
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		2 382 530	2 171 373
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		3 124 019	2 382 530



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

INNETEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektføres deretter i takt med levering av ytelser. .

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER OG KORTSIKTIG GJELD

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

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. For øvrige kundefordringer utføres en spesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.



PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

KORTSIKTIGE PLASSERINGER

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt. Investering i Vibrand Kreditt defineres som investering i markedsbasert finansielle omløpsmiddel. Investeringen vurderes til virkelig verdi, basert på fondets regnskap per 31.12. Fondets investeringer er markedsbasert med observerbar verdi.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNNSKOSTNADER

	2023	2022
Lønninger	6 574 018	6 215 205
Arbeidsgiveravgift	1 524 908	1 278 896
Pensjonskostnader	579 480	460 824
Andre ytelser	544 661	184 920
Sum	9 223 066	8 139 845

Selskapet har i 2023 sysselsatt 7 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets pensjonsordning er innskuddsbasert.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 612 530	160 000
Pensjonskostnader	107 345	0
Annen godtgjørelse	4392	0
Sum	1 724 267	160 000

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksje basert avlønning.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr 291 944.

Av dette utgjør kr. 240 738 i lovpålagte revisjons tjenester, kr. 51 206 i attestasjonstjenester.



Note 2 Varige driftsmidler

	Nettside	Kontormas kin	Skilt 24/7 bygget Haugesund	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	147 188	21 056	0	168 244
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	98 975	98 975
Anskaffelseskost 31.12.2023	147 188	21 056	98 975	267 219
Akkumulerte avskrivninger 31.12	115 346	21 056	16 496	152 898
Bokført verdi 31.12.2023	31 842	0	82 479	114 321
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2023	100 627	18 770	0	119 397
Årets avskrivninger	14 719	2 286	16 496	33 501
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2023	115 346	21 056	16 496	152 898
Økonomisk levetid	10 år	3-5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 3 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2023	2022
Verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	70 778	697
Annen renteinntekt	395 769	194 626
Annen finansinntekt (agio)	13	0
Sum finansinntekter	466 561	195 323
Finanskostnader	2023	2022
Annen rentekostnad	303	263
Annen finanskostnad (disagio)	673	719
Sum finanskostnader	976	982

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	9 756	0
Skattekostnad ordinært resultat	9 756	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	3 613 777	567 558
Permanente forskjeller	-62 043	-697
Endring i midlertidige forskjeller	2 287	-21 387
Anvendelse av fremførbart underskudd	-3 554 021	-545 474
Skattepliktig inntekt	0	0

Betalbar skatt i balansen:



Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	0	2 286	2 286
Sum	0	2 286	2 287
Aksjer og andre verdipapirer	186 201	115 424	-70 777
Akkumulert fremførbart underskudd	-147 177	-3 701 198	-3 554 021
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	0	3 583 488	3 583 488
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	39 024	0	-39 023
Utsatt skatt / skattefordel (25 %)	9 756	0	-9 756

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 5 Klientmidler

Selskapet har ikke hatt klientmidler siste 3 regnskapsår.

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

Note 6 Kapitaldekning

Risikogruppe	2023		2022	
	Bokført verdi	Vektet verdi	Bokført verdi	Vektet verdi
0%	173 024	0	144 151	0
10%				
20%	4 224 487	844 897	2 654 487	530 897
50%				
100%	6 978 548	6 978 548	5 903 058	5 903 058
Valuta risiko				
	11 376 059	7 823 445	8 701 696	6 433 955

Ansvarlig kapital

Bokført egenkapital	8 807 344	6 703 323
Immaterielle eiendeler	- 31 842	- 46 561
Ansvarlig Kapital	8 775 502	6 656 762

Kapitaldekningsprosent 99,61% 99,30%

Vibrand Kapitalforvaltning AS har i tillegg krav om at ansvarlig kapital skal overstige 25% av faktiske kostnader foregående år.

Alle kostnader i Vibrand Kapitalforvaltning ansees som faste kostnader.

	2023
Driftsinntekter	15 726 874
Resultat før skatt	3 613 777
Sum faste kostnader	12 569 947



25% av faste kostnader	3 142 487
Ansvarlig kapital	8 775 502
Overdekning av ansvarlig kapital	5 633 015

Note 7 Selskapskapital

Selskapet har 5 309 500 aksjer hver pålydende kr 1, samlet aksjekapital utgjør kr 5 309 500. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapets aksjonærer per 31.12.2023:

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
Carsten Winger, daglig leder	1 317 881	24,82%
Lampeland Invest AS	175 000	3,30%
Skaaret Agentur AS	175 000	3,30%
Vestland Invest AS	1 052 500	19,82%
Sydvest Invest AS	1 317 881	24,82%
Grindaffjord Holding AS	79 533	1,50%
Habitat MCI AS	79 533	1,50%
Terje G. Iversen	159 065	3,00%
Tollef P. Klungland	238 607	4,49%
Sveinung By	79 099	1,49%
TEJ Investments AS	318 140	5,99%
AGI Holding AS	79 098	1,49%
Fredrik B. Bjørnberg	159 065	3,00%
Tor Hagland	79 098	1,49%
Totalt	5 309 500	100%

Note 8 Egenkapital

	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Sum
Pr. 31.12.2022	6 362 000	341 323	6 703 323
Pr. 01.01.2023	6 362 000	341 323	6 703 323
Årets overskudd		3 604 021	3 604 021
Andre endringer	-1 052 500	-447 500	-1 500 000
Pr. 31.12.2023	5 309 500	3 497 844	8 807 344

Note 9 Finansiell risiko

MARKEDSRISIKO

Selskapet har ingen finansiell instrumenter i form av aksjer, obligasjoner eller derivater utover andeler i eget forvaltet fond - Vibrand Kreditt, Investering foretatt i 2019. Verdi pr 31.12.2023 er kr. 3 854 529. For risikoprofilen i verdipapirfondene henvises det til det årsregnskapet til det enkelte verdipapirfond. Gjennom sin rolle som forvalter av verdipapirfond, er selskapet indirekte eksponert for markedsrisiko da store prisfall i verdipapirmarkedene vil påvirke forvaltningshonorar som beregnes basert på verdien av de underliggende fondene. Alle verdipapirene i porteføljen er i NOK, så fondet har ingen direkte valutarisiko. Verdien på investeringen er vurdert etter virkelig verdi. Fondets underliggende verdipapirer er vurdert etter markedskurs.



KREDITTRISIKO

Selskapet har primært kreditteksponering mot verdipapirfondene samt ekstern bankforbindelse. Kredittrisiko vurderes å være begrenset

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser ved hjelp av de normale likviditetsreservene. Per 31.12.2023 har selskapet meget god likviditetsreserve.

Note 10 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 294 606.

Note 11 Egne aksjer

Selskapet har i løpet av 2023 kjøpt 1 052 500 aksjer til kr. 1,42517 pr. aksje. Disse aksjene er senere blitt slettet.

Utvikling i selskapets egne aksjer	Antall	Pålydende pr. aksje	Sum	Andel av aksjekapital
Erverv egne aksjer	1 052 500		1 1 052 500	16,54
Avhendelse egne aksjer	-1 052 500		1 -1 052 500	16,54
			0	
Beholdning pr. 31.12.2023	0	1	0	0 %

Note 12 Markedsbaserte verdipapirer

MARKEDSBASERTE VERDIPAPIRER

	Antall andeler	Anskaffelses-kost	Balansført-verdi	Markeds-verdi
Vibrand Kreditt	3 697,6516	3 668 328	3 854 529	3 854 529
Sum	3 697,6516	3 686 328	3 854 529	3 854 529
SUM VERDIPAPIRER	3 697,6516	3 686 328	3 854 529	3 854 529

Selskapet har ingen finansiell instrumenter i forma av aksjer, obligasjoner eller derivater utover andeler i eget forvaltet fond - Vibrand Kreditt. Investeringen foretatt i 2019. Verdi pr 31.12.2023 er kr. 3 854 529. For risikoprofilen i verdipapirfondene henvises det til årsregnskapet til det enkelte verdipapirfond. Alle verdipapirene i porteføljen er i NOK, så fondet har ingen direkte valutarisiko. Verdien på investeringen er vurdert etter virkelig verdi. Vibrand Kreditt er et obligasjonsfond som søker en jevn avkastning over tid. Fondet investerer i norske rentebærende papirer, fondets underliggende verdipapirer er vurdert etter markedskurs. Fondet har ingen referanseindeks. Porteføljen er verdsatt i NOK til siste omsetningskurser hentet fra Nordic Bond Pricing.



Til generalforsamlingen i
Vibrand Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vibrand Kapitalforvaltning AS som viser et overskudd på kr 3 604 021. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- 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.

Øvrig informasjon

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

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

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Drammen, 13. mars 2024
Revisorkollegiet AS

Paal Ødegård
Statsautorisert revisor



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."

Paal Ødegård

Partner

På vegne av: Revisorkollegiet AS

Serienummer: UN:NO-9578-5992-4-2592349

IP: 79.160.xxx.xxx

2024-03-13 14:35:15 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ENFZL-VQ8H-XEM44-7AALL-SGYTS-PNSPP

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>