



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 470 877
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT
Forretningsadresse: Fornebuveien 84
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Carsten Winger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 11.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	2	-699 000	
Sum inntekter		-699 000	
Kostnader			
Annen driftskostnad		57 518	
Sum kostnader		57 518	
Driftsresultat		-756 518	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		11 690	
Sum finansinntekter		11 690	
Annen rentekostnad		1 226	
Annen finanskostnad		69 957	
Sum finanskostnader		71 183	
Netto finans		-59 493	
Ordinært resultat før skattekostnad		-816 011	0
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-816 011	0
Årsresultat	7	-816 011	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-816 011	
Totalresultat		-816 011	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-816 011	
Sum overføringer og disponeringer		-816 011	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1, 4, 5, 8, 10	35 424 779	
Sum investeringer		35 424 779	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	5 534 795	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 534 795	
Sum omløpsmidler		40 959 574	0
SUM EIENDELER		40 959 574	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital	6, 7	42 018 916	
Overkurs	6, 7	-300 848	
Sum innskutt egenkapital		41 718 068	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6, 7	816 011	
Sum opptjent egenkapital		-816 011	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital	7, 9	40 902 057	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		57 518	
Betalbar skatt	3		
Sum kortsiktig gjeld		57 518	
Sum gjeld		57 518	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 959 574	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 517022

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 470 877
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT
Forretningsadresse: Fornebuveien 84
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Carsten Winger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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

Brønnøysundregistrene, 28.06.2023



Organisasjonsnr: 929 470 877
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	2	-699 000	
Sum inntekter		-699 000	
Kostnader			
Annen driftskostnad		57 518	
Sum kostnader		57 518	
Driftsresultat		-756 518	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		11 690	
Sum finansinntekter		11 690	
Annen rentekostnad		1 226	
Annen finanskostnad		69 957	
Sum finanskostnader		71 183	
Netto finans		-59 493	
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	3	-816 011	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-816 011	0
Årsresultat	7	-816 011	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-816 011	
Totalresultat		-816 011	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-816 011	
Sum overføringer og disponeringer		-816 011	



Organisasjonsnr: 929 470 877
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1, 4, 5,	35 424 779	
Sum investeringer		35 424 779	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	4	5 534 795	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 534 795	
Sum omløpsmidler		40 959 574	0
SUM EIENDELER		40 959 574	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital	6, 7	42 018 916	
Overkurs	6, 7	-300 848	
Sum innskutt egenkapital		41 718 068	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6, 7	816 011	
Sum opptjent egenkapital		-816 011	
Sum egenkapital	7, 9	40 902 057	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			



Leverandørgjeld		57 518	
Betalbar skatt	3		
Sum kortsiktig gjeld		57 518	
Sum gjeld		57 518	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 959 574	0



Organisasjonsnr: 929 470 877
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<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 2022

Verdipapirfondet Vibrand Bærekraft

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet



Org.nr.: 929 470 877



RESULTATREGNSKAP

VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2022	2021
Annen driftsinntekt	2	-699 000	0
Sum driftsinntekter		-699 000	0
Annen driftskostnad		57 518	0
Sum driftskostnader		57 518	0
Driftsresultat		-756 518	0
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		11 690	0
Annen rentekostnad		1 226	0
Annen finanskostnad		69 957	0
Resultat av finansposter		-59 493	0
Resultat før skattekostnad		-816 011	0
Årsresultat	7	-816 011	0
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap		816 011	0
Sum overføringer		-816 011	0



BALANSE

VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

EIENDELER	Note	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
INVESTERINGER			
Markedsbaserte aksjer	1, 4, 5, 8, 10	35 424 779	0
Sum investeringer		35 424 779	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	5 534 795	0
Sum omløpsmidler		40 959 574	0
Sum eiendeler		40 959 574	0



BALANSE

VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Andelskapital	6, 7	42 018 916	0
Overkurs	6, 7	-300 848	0
Sum innskutt egenkapital		41 718 068	0
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Udekket tap	6, 7	-816 011	0
Sum opptjent egenkapital		-816 011	0
Sum egenkapital	7, 9	40 902 057	0
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSE			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		57 518	0
Sum kortsiktig gjeld		57 518	0
Sum gjeld		57 518	0
Sum egenkapital og gjeld		40 959 574	0

Fornebu, 15.02.2023
Styret i Verdipapirfondet Vibrand Bærekraft

Kasper Formo Asplin
styreleder

Per Ottar Skaaret
styremedlem

Sigve Eriksen
styremedlem

Anders Eckbo
styremedlem

Tom Børge Kunst Knutsen
styremedlem

Carsten Winger
daglig leder



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap mv. for verdipapirfond av 1999. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

VALUTA

Penge poster i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

SKATT

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjeposter vurderes til markedsverdi pr. 31.12.

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer tillegges verdipapirenes kostpris.

Fondet gjør ikke løpende utdelinger til andelseiere.

Note 1 Transaksjonskostnader

Kurtasje i forbindelse med kjøp og salg av finansielle instrumenter utgjør en del av kostprisen til verdipapirene. Fondet betaler depotmottaker et transaksjonsgebyr på kr. 70-300 per sluttседdel som føres i depot. Depotmottaker er Danske Bank.

Note 2 Forvaltningskostnader

Fondet har betalt forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS på 2%. Totalt kr. 57 518 for 2022. Vibrand Kapitalforvaltning regnes som nærstående part.

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-816 011	0
Permanente forskjeller	699 728	0
Skattepliktig inntekt	-116 284	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

	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-116 284	0	116 284
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	116 284	0	-116 284
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel kr. 25 582.

Note 4 Verdipapirportefølje

Oslo	Aksje	Aker	2 311 NOK	719,50	1 721 618	- 58 853	1 662 765	4,07 % Industri
Stockholm	Aksje	Autoliv SDB	1 443 SEK	796,40	1 194 885	- 108 541	1 086 344	2,66 % Konsument
Stockholm	Aksje	Duni AB	21 947 SEK	86,20	1 939 343	- 150 995	1 788 348	4,37 % Konsument
Stockholm	Aksje	Electrolux AB B	3 108 SEK	140,78	438 855	- 25 244	413 611	1,01 % Konsument
Stockholm	Aksje	Fasadgruppen AB	6 223 SEK	105,80	541 833	80 546	622 379	1,52 % Industri
Stockholm	Aksje	Inwido AB	17 881 SEK	110,70	1 803 600	67 552	1 871 152	4,57 % Industri
Helsinki	Aksje	Nokia Oyj	17 374 EUR	4,33	796 909	- 6 510	790 399	1,93 % Teknologi
Oslo	Aksje	Orkla	25 548 NOK	70,94	1 783 845	28 530	1 812 375	4,43 % Konsument
København	Aksje	Pandora Aps	2 486 DKK	488,10	1 819 754	- 104 226	1 715 528	4,19 % Konsument
Oslo	Aksje	Scatec ASA	14 258 NOK	78,60	1 232 112	- 111 433	1 120 679	2,74 % Infrastruktur
Oslo	Aksje	Sparebank 1 Øst	4 215 NOK	121,20	479 604	31 254	510 858	1,25 % Finans
Oslo	Aksje	Storebrand Ord.	23 478 NOK	85,40	2 032 999	- 27 978	2 005 021	4,90 % Finans
Oslo	Aksje	Sparebanken Vest	5 458 NOK	92,40	471 410	32 909	504 319	1,23 % Finans
Stockholm	Aksje	Volvo AB B	9 935 SEK	188,48	1 812 218	- 42 098	1 770 120	4,33 % Konsument
Sum Aksjer			407 399		36 035 278	- 610 499	35 424 779	86,61 %
		Forpliktelser				-	57 518	

Note 5 Verdipapirporteføljens omløpshastighet

Verdipapirporteføljens omløpshastighet var ca. 0,53 i 2022, beregnet ut fra følgende metode: (Summen av alle kjøp og salg gjennom året/2)/gjennomsnittlig forvaltningskapital



Note 6 Andelskapital

Oversikt over antall andeler (pariverdi kr. 1 000)

	2022	2021
Antall andeler per 01.01	0	0
Utstedet andeler (netto)	42 018,92	0
Antall andeler per 31.12	42 018,92	0
Antall Andelshavere pr 31.12	31	0
Kurs per 31.12	973	0

Note 7 Egenkapital

	Andelskapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	0	0	0	0	0
Årets resultat				-816 011	-816 011
Nye Andeler	42 018 916	-300 848		0	41 718 068
Pr 31.12.2022	42 018 916	-300 848	0	-816 011	40 902 057

Note 8 Finansiell markedsrisiko

Ved å legge mange aksjer i en portefølje (fondet) kan man minimere risiko knyttet til kursutviklingen i den enkelte aksje (usystematisk risiko), men beholder likevel markedsrisikoen i porteføljen (systematisk risiko). Det er markedsrisikoen som generer mer- eller mindreavkastning i aksjemarkedet over tid.

Risikoen for fondet vurderes som høy.

Note 9 Øvrig Informasjon

1. Vibrand Bærekraft investerer i hovedsak i selskaper på de nordiske børsene, men alle de europeiske børsene er innen mandatet.
2. Fondet har ingen referanseindeks.
3. Porteføljen er verdsatt i NOK til årets siste omsetningskurser hentet fra Online Trader.
4. Avkastningen er beregnet netto etter forvaltningshonorar, og brutto av kjøps-innløsningsprovisjon.
5. Fondet ble opprettet 01. desember 2022, en oversikt over gjeldende investeringer og fondets mandat er tilgjengelig på forespørsel.
6. Det er ikke inngått avtaler med større andelseiere om begrensninger i verdipapirfondets plikt til innløsninger.
7. Forvaltningsselskapet har konsesjon til å forvalte fondet.



Note 10 Historisk Avkastning

ÅR	Årlig Avkastning prosent	Tot. Aktiva per 31.12.MNOK
2022	-2,66	40,9



Revisorkollegiet

Til generalforsamlingen i
Verdipapirfondet Vibrand Bærekraft

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Vibrand Bærekraft, som Vibrand Kapitalforvaltning AS forvalter, og som viser et underskudd på kr 816 011. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og Vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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, 17. februar 2023
Revisorkollegiet AS

Petter Bois Andreassen
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."

Petter Bois Andreassen

Partner

På vegne av: Revisorkollegiet AS

Serienummer: 9578-5993-4-4274929

IP: 51.174.xxx.xxx

2023-02-17 15:31:15 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Z3P7L-KZC6W-KWFQK-2UZ0J-2FABB-EW60J

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>



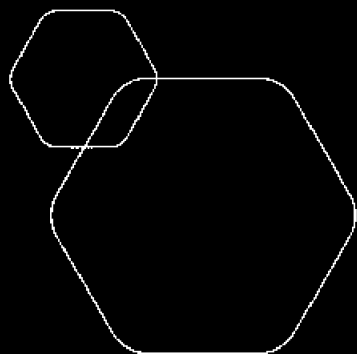
Dette dokumentet er behandlet gjennom Kundesjekk – på vegne av **Vibrand Kapitalforvaltning AS**

Vibrand Bærekraft Offentlig Regnskap Endelig

Signert av følgende



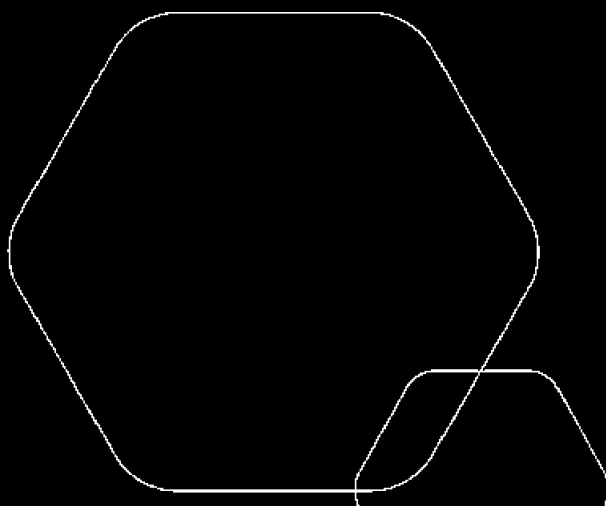
Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID



Årsregnskap 2022

Verdipapirfondet Vibrand Bærekraft

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet



Org.nr.: 929 470 877



RESULTATREGNSKAP

VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2022	2021
Annen driftsinntekt	2	-699 000	0
Sum driftsinntekter		-699 000	0
Annen driftskostnad		57 518	0
Sum driftskostnader		57 518	0
Driftsresultat		-756 518	0
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		11 690	0
Annen rentekostnad		1 226	0
Annen finanskostnad		69 957	0
Resultat av finansposter		-59 493	0
Resultat før skattekostnad		-816 011	0
Årsresultat	7	-816 011	0
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap		816 011	0
Sum overføringer		-816 011	0



BALANSE

VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

EIENDELER	Note	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
INVESTERINGER			
Markedsbaserte aksjer	1, 4, 5, 8, 10	35 424 779	0
Sum investeringer		35 424 779	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	5 534 795	0
Sum omløpsmidler		40 959 574	0
Sum eiendeler		40 959 574	0



BALANSE

VERDIPAPIRFONDET VIBRAND BÆREKRAFT

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Andelskapital	6, 7	42 018 916	0
Overkurs	6, 7	-300 848	0
Sum innskutt egenkapital		41 718 068	0
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Udekket tap	6, 7	-816 011	0
Sum opptjent egenkapital		-816 011	0
Sum egenkapital	7, 9	40 902 057	0
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		57 518	0
Sum kortsiktig gjeld		57 518	0
Sum gjeld		57 518	0
Sum egenkapital og gjeld		40 959 574	0

Fornebu, 15.02.2023

Styret i Verdipapirfondet Vibrand Bærekraft

Kasper Formo Asplin
styreleder

Per Ottar Skaaret
styremedlem

Sigve Eriksen
styremedlem

Anders Eckbo
styremedlem

Tom Børge Kunst Knutsen
styremedlem

Carsten Winger
daglig leder



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap mv. for verdipapirfond av 1999. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

VALUTA

Penge poster i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

SKATT

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjeposter vurderes til markedsverdi pr. 31.12.

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer tillegges verdipapirenes kostpris.

Fondet gjør ikke løpende utdelinger til andelseiere.

Note 1 Transaksjonskostnader

Kurtasje i forbindelse med kjøp og salg av finansielle instrumenter utgjør en del av kostprisen til verdipapirene. Fondet betaler depotmottaker et transaksjonsgebyr på kr. 70-300 per sluttseddel som føres i depot. Depotmottaker er Danske Bank.

Note 2 Forvaltningskostnader

Fondet har betalt forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS på 2%. Totalt kr. 57 518 for 2022. Vibrand Kapitalforvaltning regnes som nærstående part.

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-816 011	0
Permanente forskjeller	699 728	0
Skattepliktig inntekt	-116 284	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

	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-116 284	0	116 284
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	116 284	0	-116 284
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel kr. 25 582.

Note 4 Verdipapirportefølje

Oslo	Aksje	Aker	2 311 NOK	719,50	1 721 618	- 58 853	1 662 765	4,07 %	Industri
Stockholm	Aksje	Autoliv SDB	1 443 SEK	796,40	1 194 885	- 108 541	1 086 344	2,66 %	Konsument
Stockholm	Aksje	Duni AB	21 947 SEK	86,20	1 939 343	- 150 995	1 788 348	4,37 %	Konsument
Stockholm	Aksje	Electrolux AB B	3 108 SEK	140,78	438 855	- 25 244	413 611	1,01 %	Konsument
Stockholm	Aksje	Fasadgruppen AB	6 223 SEK	105,80	541 833	80 546	622 379	1,52 %	Industri
Stockholm	Aksje	Inwido AB	17 881 SEK	110,70	1 803 600	67 552	1 871 152	4,57 %	Industri
Helsinki	Aksje	Nokia Oyj	17 374 EUR	4,33	796 909	- 6 510	790 399	1,93 %	Teknologi
Oslo	Aksje	Orkla	25 548 NOK	70,94	1 783 845	28 530	1 812 375	4,43 %	Konsument
København	Aksje	Pandora Aps	2 486 DKK	488,10	1 819 754	- 104 226	1 715 528	4,19 %	Konsument
Oslo	Aksje	Scatec ASA	14 258 NOK	78,60	1 232 112	- 111 433	1 120 679	2,74 %	Infrastruktur
Oslo	Aksje	Sparebank 1 Øst	4 215 NOK	121,20	479 604	31 254	510 858	1,25 %	Finans
Oslo	Aksje	Storebrand Ord.	23 478 NOK	85,40	2 032 999	- 27 978	2 005 021	4,90 %	Finans
Oslo	Aksje	Sparebanken Vest	5 458 NOK	92,40	471 410	32 909	504 319	1,23 %	Finans
Stockholm	Aksje	Volvo AB B	9 935 SEK	188,48	1 812 218	- 42 098	1 770 120	4,33 %	Konsument
Sum Aksjer			407 399		36 035 278	- 610 499	35 424 779	86,61 %	
Forpliktelser							- 57 518		

Note 5 Verdipapirporteføljens omløpshastighet

Verdipapirporteføljens omløpshastighet var ca. 0,53 i 2022, beregnet ut fra følgende metode:
(Summen av alle kjøp og salg gjennom året/2)/gjennomsnittlig forvaltningskapital



Note 6 Andelskapital

Oversikt over antall andeler (pariverdi kr. 1 000)

	2022	2021
Antall andeler per 01.01	0	0
Utstedet andeler (netto)	42 018,92	0
Antall andeler per 31.12	42 018,92	0
Antall Andelshavere pr 31.12	31	0
Kurs per 31.12	973	0

Note 7 Egenkapital

	Andelskapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	0	0	0	0	0
Årets resultat				-816 011	-816 011
Nye Andeler	42 018 916	-300 848		0	41 718 068
Pr 31.12.2022	42 018 916	-300 848	0	-816 011	40 902 057

Note 8 Finansiell markedsrisiko

Ved å legge mange aksjer i en portefølje (fondet) kan man minimere risiko knyttet til kursutviklingen i den enkelte aksje (usystematisk risiko), men beholder likevel markedsrisikoen i porteføljen (systematisk risiko). Det er markedsrisikoen som generer mer- eller mindreakkastning i aksjemarkedet over tid.

Risikoen for fondet vurderes som høy.

Note 9 Øvrig Informasjon

1. Vibrand Bærekraft investerer i hovedsak i selskaper på de nordiske børsene, men alle de europeiske børsene er innen mandatet.
2. Fondet har ingen referanseindeks.
3. Porteføljen er verdsatt i NOK til årets siste omsetningskurser hentet fra Online Trader.
4. Avkastningen er beregnet netto etter forvaltningshonorar, og brutto av kjøps-innløsningsprovisjon.
5. Fondet ble opprettet 01. desember 2022, en oversikt over gjeldende investeringer og fondets mandat er tilgjengelig på forespørsel.
6. Det er ikke inngått avtaler med større andelseiere om begrensninger i verdipapirfondets plikt til innløsninger.
7. Forvaltningsselskapet har konsesjon til å forvalte fondet.



Note 10 Historisk Avkastning

ÅR	Årlig Avkastning prosent	Tot. AKtiva per 31.12.MNOK
2022	-2,66	40,9