



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 947 489 771  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS  
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: 15.02.2023

### 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, 08.06.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		10 871 173	9 138 345
<b>Sum inntekter</b>		<b>10 871 173</b>	<b>9 138 345</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		-44 115	266 589
Lønnskostnad	2	8 139 845	7 005 445
Avskrivning på varige driftsmidler	3	17 696	17 696
Annen driftskostnad		2 384 531	1 776 823
<b>Sum kostnader</b>		<b>10 497 957</b>	<b>9 066 553</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>373 217</b>	<b>71 791</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	1	194 626	105 073
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	1	697	60 657
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>195 323</b>	<b>165 730</b>
Annen rentekostnad	1	263	2 729
Annen finanskostnad	1	719	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>982</b>	<b>2 729</b>
<b>Netto finans</b>		<b>194 341</b>	<b>163 001</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		226 235	234 793
Overføringer annen egenkapital		341 323	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Nettside	3	46 561	61 249
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>46 561</b>	<b>61 249</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Kontormaskiner	3	2 286	5 294
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 286</b>	<b>5 294</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Andre langsiktige fordringer		90 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>141 865</b>	<b>51 865</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>190 712</b>	<b>118 408</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		2 654 487	2 559 247
Andre kortsiktige fordringer		91 021	61 565
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 745 508</b>	<b>2 620 812</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjoner		3 520 529	3 376 025
<b>Sum investeringer</b>		<b>3 520 529</b>	<b>3 376 025</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	2 382 530	2 171 373
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 382 530</b>	<b>2 171 373</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 648 567</b>	<b>8 168 210</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>8 839 279</b>	<b>8 286 618</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6,7,8	6 362 000	6 362 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6 362 000</b>	<b>6 362 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	341 323	
Udekket tap	8		226 235
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>341 323</b>	<b>-226 235</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 703 323</b>	<b>6 135 765</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		79 338	85 984
Skyldig offentlige avgifter		542 730	527 560
Annen kortsiktig gjeld		1 513 888	1 537 309
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 135 956</b>	<b>2 150 853</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 135 956</b>	<b>2 150 853</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>8 839 279</b>	<b>8 286 618</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 374744

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 947 489 771  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS  
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: 15.02.2023

#### 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, 11.05.2023



Organisasjonsnr: 947 489 771  
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		10 871 173	9 138 345
<b>Sum inntekter</b>		<b>10 871 173</b>	<b>9 138 345</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		-44 115	266 589
Lønnskostnad	2	8 139 845	7 005 445
Avskrivning på varige driftsmidler	3	17 696	17 696
Annen driftskostnad		2 384 531	1 776 823
<b>Sum kostnader</b>		<b>10 497 957</b>	<b>9 066 553</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>373 217</b>	<b>71 791</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	1	194 626	105 073
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	1	697	60 657
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>195 323</b>	<b>165 730</b>
Annen rentekostnad	1	263	2 729
Annen finanskostnad	1	719	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>982</b>	<b>2 729</b>
<b>Netto finans</b>		<b>194 341</b>	<b>163 001</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		226 235	234 793
Overføringer annen egenkapital		341 323	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>



Organisasjonsnr: 947 489 771  
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Nettside	3	46 561	61 249
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>46 561</b>	<b>61 249</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Kontormaskiner	3	2 286	5 294
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 286</b>	<b>5 294</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Andre langsiktige fordringer		90 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>141 865</b>	<b>51 865</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>190 712</b>	<b>118 408</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		2 654 487	2 559 247
Andre kortsiktige fordringer		91 021	61 565
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 745 508</b>	<b>2 620 812</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjoner		3 520 529	3 376 025
<b>Sum investeringer</b>		<b>3 520 529</b>	<b>3 376 025</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	2 382 530	2 171 373
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 382 530</b>	<b>2 171 373</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 648 567</b>	<b>8 168 210</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>8 839 279</b>	<b>8 286 618</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6,7,8	6 362 000	6 362 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6 362 000</b>	<b>6 362 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	341 323	
Udekket tap	8		226 235
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>341 323</b>	<b>-226 235</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 703 323</b>	<b>6 135 765</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		79 338	85 984
Skyldig offentlige avgifter		542 730	527 560
Annen kortsiktig gjeld		1 513 888	1 537 309
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 135 956</b>	<b>2 150 853</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 135 956</b>	<b>2 150 853</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>8 839 279</b>	<b>8 286 618</b>



Organisasjonsnr: 947 489 771  
VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

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

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

## Fordringer

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

**Note**

**Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak**

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



Revisorkollegiet

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 567 558. 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.

### 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, 1. mars 2023  
Revisorkollegiet AS

Petter Bois Andreassen  
Statsautorisert revisor

*Dokumentet signeres elektronisk*



# 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

2023-03-01 17:37:19 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: AE77H-H16G2-WUQEI-GCM3H-NOELI-5L8MQ

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 Kapitalforvaltning AS Styrets årsberetning

Signert av følgende



Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID



## VIBRAND KAPITALFORVALTNING AS

### STYRETS BERETNING FOR 2022

#### Formål:

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.

#### Fortsatt drift:

I årsregnskapet er fortsatt drift lagt til grunn, da det etter styrets oppfatning ikke er forhold som tilsier noe annet.

#### Miljø:

Selskapet hadde ved utgangen av 2022 7 ansatte, 7 menn. Arbeidsmiljøet anses som godt. Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av året. En ansatt var sykemeldt ved inngangen av året og valgte å tre ut av stillingen som følge av sykemeldingen. Den tidligere ansatte er nå friskmeldt og har fått ny arbeidsgiver. Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø. I styret sitter fem menn. Selskapets styre er bevisst på de samfunnsmessige forventninger om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten.

#### Operasjonelle forbedringer:

Avdelingen på Fornebu har gitt fastansettelse til en som tidligere var internship. Selskapet mottok oppsigelse fra en selger rett før nyttår. Avdelingen består av 3 medarbeidere. Avdelingen i Haugesund har hatt en oppsigelse og en nyansettelse i 2022. Avdelingen består av totalt fire medarbeidere. Det føres samtaler som kan bedre selskapets distribusjon gjennom nye kanaler. Selskapet har startet det nye fondet Vibrand Bærekraft som åpnet 1. desember. Fondet hadde en liten nedgang i desember 2022, men har steget sammen med markedet i januar 2023.

#### Risikostyring:

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:

Kapitaldekningen utover krav på EUR 125.000 er god. Selskapet har gått med overskudd i 2022. Likviditeten er svært god, og selskapet legger til grunn et positivt resultat i 2023.



## Resultat og disponeringer:

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et rettviseende bilde av utviklingen og resultatet i selskapet, samt selskapets finansielle stilling per årsskiftet. Årets resultat før skatt viser et overskudd på kr 567 558.- før årets overføringer.

Overføringer:		
Avsatt til annen egenkapital	kr	341 323
Overført til udekket tap	kr	226 235
Overføring fra overkurs	Kr	0
Overført fra annen innskutt egenkapital	kr	0
Avgitt konsernbidrag etter skatt	kr	0
Sum overføringer	Kr	567 558

## Strategi:

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

## Kapitalsituasjonen:

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

## Fremtidsutsikter:

Vibrand Kapitalforvaltning AS har i 2022 ikke fått nye aksjonærer.

Lysaker, 15. februar - 2023,

Styret i Vibrand Kapitalforvaltning AS

\_\_\_\_\_  
Kasper Formo Asplin

\_\_\_\_\_  
Anders Eckbo

\_\_\_\_\_  
Per Ottar Skaaret

\_\_\_\_\_  
Sigve Eriksen

\_\_\_\_\_  
Lars Stemland Eide

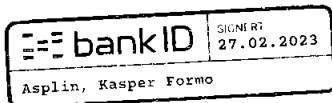
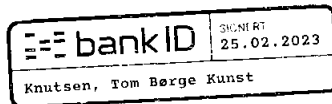
\_\_\_\_\_  
Carsten Winger



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

## Vibrand Kapitalforvaltning Offentlig Regnskap

Signert av følgende



Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID



**Årsregnskap 2022  
for  
Vibrand Kapitalforvaltning AS**

**Org. nummer: 947489771**



## Vibrand Kapitalforvaltning AS

## Resultatregnskap

	Note	2022	2021
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt		10 871 173	9 138 345
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>10 871 173</b>	<b>9 138 345</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Varekostnad		-44 115	266 589
Lønnskostnad	2	8 139 845	7 005 445
Avskrivning på varige driftsmidler	3	17 696	17 696
Annen driftskostnad		2 384 531	1 776 823
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10 497 957</b>	<b>9 066 553</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>373 217</b>	<b>71 791</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Verdøkning av markedsb. finansielle oml.m	1	697	60 657
Annen renteinntekt	1	194 626	105 073
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad	1	263	2 729
Annen finanskostnad	1	719	0
<b>Netto finansposter</b>		<b>194 341</b>	<b>163 001</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		341 323	0
Fremføring av udekket tap		226 235	234 793
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>567 558</b>	<b>234 793</b>



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Nettside	3	46 561	61 249
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>46 561</b>	<b>61 249</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Kontormaskiner	3	2 286	5 294
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 286</b>	<b>5 294</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		51 865	51 865
Andre langsiktige fordringer		90 000	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>141 865</b>	<b>51 865</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>190 712</b>	<b>118 408</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		2 654 487	2 559 247
Andre kortsiktige fordringer		91 021	61 565
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjoner		3 520 529	3 376 025
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	2 382 530	2 171 373
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 648 567</b>	<b>8 168 210</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>8 839 279</b>	<b>8 286 618</b>



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6,7,8	6 362 000	6 362 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6 362 000</b>	<b>6 362 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	341 323	0
Udekket tap	8	0	-226 235
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>341 323</b>	<b>-226 235</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 703 323</b>	<b>6 135 765</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		79 338	85 984
Skyldig offentlige avgifter		542 730	527 560
Annen kortsiktig gjeld		1 513 888	1 537 309
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 135 956</b>	<b>2 150 853</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 135 956</b>	<b>2 150 853</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>8 839 279</b>	<b>8 286 618</b>

Fornebu 15.02.2023

Kasper Formo Asplin  
styrets leder

Per Ottar Skaaret  
styremedlem

Sigve Eriksen  
styremedlem

Anders Eckbo  
styremedlem

Tom Børge Knutsen  
styremedlem

Carsten Winger  
daglig leder

Dokumentet signeres elektronisk



## Vibrand Kapitalforvaltning AS

### Noter 2022

#### Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

#### Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

#### Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives lineært over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Levetid fremkommer av de avskrivningssatsene som er angitt i noteopplysningene. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede. Langsiktig gjeld er gjeld som ikke faller inn under definisjonen av kortsiktig gjeld.

#### Inntektsføring

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 inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

#### Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Eventuell utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.



## Vibrand Kapitalforvaltning AS

### Noter 2022

#### Note 1 - Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Verdiøkning finansielle omløpsmidler	696	60 657
Renteinntekter	<u>194 626</u>	<u>105 073</u>
Sum finansinntekter	<u>195 322</u>	<u>165 730</u>
<b>Finanskostnader</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Rentekostnader	263	2 729
Annen finanskostnad	<u>719</u>	
Sum finanskostnader	<u>982</u>	<u>2 729</u>

#### Note 2 - Lønnskostnad

	2022	2021
Lønn	6 215 205	5 352 215
Arbeidsgiveravgift	1 278 896	1 100 167
Pensjonskostnader	460 824	195 494
Andre lønnsrelaterte ytelser	184 920	357 569
<b>Totalt</b>	<b>8 139 845</b>	<b>7 005 445</b>

Antall årsverk i regnskapsåret er 7,63.

#### Note 3 - Driftsmidler

	Nettside	Kontormaskiner	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	147 188	71 056	218 244
+ Tilgang	0	0	0
- Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	147 188	71 056	218 244
Akk. av/nedskr. pr 1/1	85 939	65 762	151 701
+ Ordinære avskrivninger	14 688	3 008	17 696
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	100 627	68 770	169 397
<b>Balanseført verdi pr 31/12</b>	<b>46 561</b>	<b>2 286</b>	<b>48 847</b>
Prosentstatts for ord.avskr	10-10	14-20	



## Vibrand Kapitalforvaltning AS

### Noter 2022

#### Note 4 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag: 2022

Resultat før skattekostnader	567 558
Permanente og andre forskjeller	-697
Endring i midlertidige forskjeller	-21 387
Anvendt skattemessig framførbart underskudd	-545 474
<b>= Inntekt</b>	<b>0</b>

Spesifikasjon av årets skattekostnad: 2022

Beregnet skatt av årets resultat	0
<b>= Ordinær skattekostnad</b>	<b>0</b>

Betalbar skatt i balansen består av:  
**= Betalbar skatt i balansen** 0

#### Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2022	2021
+ Driftsmidler inkl. goodwill	2 286	-19 101
+ Aksjer og andre verdipapirer	115 424	114 727
- Fremførbart skattemessig underskudd	3 701 198	4 246 672
<b>Sum positive forskjeller</b>	<b>117 710</b>	<b>114 727</b>
<b>Sum negative forskjeller</b>	<b>3 701 198</b>	<b>4 265 773</b>
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	-3 583 488	-4 151 046
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Utsatt skattefordel med kr 788 367 er ikke balanseført.  
Selskapets er forvaltningsforetak med 25% inntektsskatt.

#### Note 5 - Klientmidler

Selskapet har ikke hatt klientmidler siste 3 regnskapsår.  
Selskapet har av denne grunn ingen klientmidler inntestående i bank eller bokført som gjeld.



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2022

Note 6 - Kapitaldekning

Risikogruppe	2022		2021	
	Bokført verdi	Vektet verdi	Bokført verdi	Vektet verdi
0 %	144 151	0	57 159	0
10%			-	-
20%	2 654 487	530 897	2 559 247	551 849
50%				
100%	5 903 058	5 903 058	5 547 398	5 547 398
Valutarisiko				
	<b>8 701 696</b>	<b>6 433 955</b>	<b>8 163 804</b>	<b>6 099 247</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>				
Bokført egenkapital		6 703 323		6 135 765
Immaterielle eiendeler		-46 561		-61 249
Ansvarlig kapital		6 656 762		6 074 516
Kapitaldekningsprosent		99,30 %		99,00 %

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

Alle kostnader i Vibrand Kapitalforvaltning ansees som faste kostnader.

	2022
Driftsinntekter	10 871 173
Resultat før skatt	567 558
Sum faste kostnader	10 497 957
25 % av faste kostnader	2 624 489
Ansvarlig kapital	6 656 762
<b>Overdekning av ansvarlig kapital</b>	<b>4 032 273</b>



## Vibrand Kapitalforvaltning AS

### Noter 2022

#### Note 7 - Selskapskapital

Selskapet har 6 362 000 aksjer hver pålydende kr 1, samlet aksjekapital utgjør kr 6 362 000. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapets aksjonærer pr 31.12.2022:

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
Carsten Winger, daglig leder	1 317 881	20,7%
Lampeland Invest AS	175 000	2,8%
Skaaret Agentur AS	175 000	2,8%
Sydvest Invest AS	1 317 881	20,7%
Grindafjord Holding AS	79 533	1,3%
Habitat MCI AS	79 533	1,3%
Terje G Iversen	159 065	2,5%
Tollef P Klungland	238 607	3,8%
Sveinung By	79 099	1,2%
TEJ Investments AS	318 140	5%
AGI Holding AS	79 098	1,2%
Fredrik B. Bjørnberg	159 065	2,5%
Toraks AS	79 098	1,2%
Erla Eiendom AS	1 052 500	16,5%
Vestland Invest AS	1 052 500	16,5%
<b>Totalt</b>	<b>6 362 000</b>	<b>100%</b>

#### Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	6 362 000	-226 235	6 135 765
+Fra årets resultat		567 558	567 558
<b>Pr 31.12.</b>	<b>6 362 000</b>	<b>341 323</b>	<b>6 703 323</b>



Vibrand Kapitalforvaltning AS

Noter 2022

**Note 9 - Finansiell risiko**

**Markedsrisiko:**

Selskapet har ingen finansielle instrumenter i form av aksjer, obligasjoner eller derivater utover andeler i eget forvaltet fond - Vibrand Kreditt, investering foretatt i 2019. Verdi pr 31.12.2022 er kr 3 520 529. For risikoprofilen i verdipapirfondene henvises det til 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.

**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 31.12.2022 har selskapet meget god likviditetsreserve.