



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 775 967
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FONDSFORVALTNING HOLDING AS
Forretningsadresse:	Snarøyveien 36 1364 FORNEBU

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jon Harald Aaserud
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	14.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 19.03.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	2, 3	2 903 900	2 717 014
Sum inntekter		2 903 900	2 717 014
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	251 674	117 277
Sum kostnader		251 674	117 277
Driftsresultat		2 652 226	2 599 737
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	253 209	94 210
Annen finansinntekt		66 847	
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		26 410	32 668
Sum finansinntekter		346 466	126 878
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5		
Annen finanskostnad	5	1 511	823
realisert tap aksjer			775
Sum finanskostnader		1 511	1 598
Netto finans		344 955	125 280
Ordinært resultat før skattekostnad		2 997 181	2 725 017
Skattekostnad på ordinært resultat	6	126 023	117 807
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 871 158	2 607 210
Årsresultat		2 871 158	2 607 210
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	2 871 156	2 607 210
Sum overføringer og disponeringer		2 871 156	2 607 210



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	20 250 000	20 250 000
Sum varige driftsmidler		20 250 000	20 250 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2, 3	11 136 871	11 136 871
Obligasjoner	2	1 977 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		13 113 871	11 136 871
Sum anleggsmidler		33 363 871	31 386 871
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Utsatt skattefordel	6	4 418	8 817
Sum fordringer		4 418	8 817
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	97 627	71 217
Sum investeringer		97 627	71 217
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		6 142 094	5 248 150
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 142 094	5 248 150
Sum omløpsmidler		6 244 139	5 328 184
SUM EIENDELER		39 608 010	36 715 055

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7, 9	327 024	327 024
B-aksjer	7, 9	89 016	89 016
Beholdning av egne aksjer		-24 900	-24 900
Overkurs		7 196 155	7 196 155
Ikke registrert kapitalforhøyelse		0	0
Sum innskutt egenkapital		7 587 295	7 587 295
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		31 872 591	29 001 432
Sum opptjent egenkapital		31 872 591	29 001 432
Sum egenkapital		39 459 886	36 588 727
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	121 625	97 012
Annen kortsiktig gjeld		26 500	29 316
Sum kortsiktig gjeld		148 125	126 328
Sum gjeld		148 125	126 328
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 608 011	36 715 055



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		27 570 196	30 156 846
Sum inntekter		27 570 196	30 156 846
Kostnader			
Lønnskostnad	2	10 152 433	10 975 051
Annen driftskostnad		4 909 999	4 684 444
Distribusjonskostnad		9 425 526	9 247 914
Sum kostnader		24 487 958	24 907 409
Driftsresultat		3 082 238	5 249 437
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	1 168 700	604 067
Renter verdipapir	3	356 379	31 127
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		169 306	106 244
Sum finansinntekter		1 694 385	741 438
Urealiserte tap verdipapirer	3		
Realiserte tap verdipapirer	3		1 550
Annen finanskostnad		6 469	28 851
Sum finanskostnader		6 469	30 401
Netto finans	3	1 687 916	711 037
Ordinært resultat før skattekostnad		4 770 154	5 960 474
Skattekostnad på ordinært resultat	7	1 188 873	1 522 648
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 581 281	4 437 826
Ekstraordinære poster		0	0
Årsresultat		3 581 281	4 437 826
Minoritetsinteresser	8,9	1 279 727	1 658 732
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 301 554	2 779 094



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	1 279 727	1 658 732
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 301 553	2 779 095
Sum overføringer og disponeringer		3 581 280	4 437 827



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	10	20 250 000	20 250 000
Sum varige driftsmidler		20 250 000	20 250 000
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner	4,5,6	5 953 000	3 994 608
Utsatt skattefordel	7	9 299	18 697
Sum finansielle anleggsmidler		5 962 299	4 013 305
Sum anleggsmidler		26 212 299	24 263 305
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		2 233 537	2 207 296
Sum fordringer		2 233 537	2 207 296
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4, 11	2 841 875	2 763 531
Sum investeringer		2 841 875	2 763 531
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		28 365 606	29 910 680
Depositum		178 716	178 333
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		28 544 322	30 089 013
Sum omløpsmidler		33 619 734	35 059 840
SUM EIENDELER		59 832 033	59 323 145



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		327 024	327 024
Eierandel Fondsforvaltning AS			
Aksjekapital B-aksjer		89 016	89 016
Beholdning av egne aksjer		-24 900	-24 900
Overkurs		7 196 155	7 196 155
Sum innskutt egenkapital		7 587 295	7 587 295
Opptjent egenkapital			
60,05% av AK i Fondsforvaltning AS		10 900 800	10 900 800
Eierandel Fondsforvaltning AS		-11 136 871	-11 136 871
Annen egenkapital		33 836 986	31 535 431
Sum opptjent egenkapital		33 600 915	31 299 360
Minoritetsinteresser		7 253 200	7 253 200
Sum egenkapital		48 441 410	46 139 855
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		1 179 476	1 478 208
Skyldige offentlige avgifter		565 151	574 374
Utbytte		1 279 727	1 658 732
Annen kortsiktig gjeld		8 366 269	9 471 980
Sum kortsiktig gjeld		11 390 623	13 183 294
Sum gjeld		11 390 623	13 183 294
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		59 832 033	59 323 149



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 333394

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 775 967
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FONDSFORVALTNING HOLDING AS
Forretningsadresse: Snarøyveien 36
1364 FORNEBU

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jon Harald Aaserud
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 20.03.2024



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	2, 3	2 903 900	2 717 014
Sum inntekter		2 903 900	2 717 014
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	251 674	117 277
Sum kostnader		251 674	117 277
Driftsresultat		2 652 226	2 599 737
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	253 209	94 210
Annen finansinntekt		66 847	
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		26 410	32 668
Sum finansinntekter		346 466	126 878
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5		
Annen finanskostnad realisert tap aksjer	5	1 511	823
Sum finanskostnader		1 511	1 598
Netto finans		344 955	125 280
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	6	126 023	117 807
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 871 158	2 607 210
Årsresultat		2 871 158	2 607 210
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	2 871 156	2 607 210
Sum overføringer og disponeringer		2 871 156	2 607 210



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom

8

20 250 000

20 250 000

Sum varige driftsmidler

20 250 000

20 250 000

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap

2, 3

11 136 871

11 136 871

Obligasjoner

2

1 977 000

0

Sum finansielle

anleggsmidler

13 113 871

11 136 871

Sum anleggsmidler

33 363 871

31 386 871

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Utsatt skattefordel

6

4 418

8 817

Sum fordringer

4 418

8 817

Investeringer

Markedsbaserte aksjer

2

97 627

71 217

Sum investeringer

97 627

71 217

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende

6 142 094

5 248 150

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende

6 142 094

5 248 150

Sum omløpsmidler

6 244 139

5 328 184

Sum omløpsmidler

6 244 139

5 328 184

Sum omløpsmidler

6 244 139

5 328 184

SUM EIENDELER

39 608 010

36 715 055

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital

7, 9

327 024

327 024

B-aksjer

7, 9

89 016

89 016

Beholdning av egne aksjer

-24 900

-24 900

Overkurs

7 196 155

7 196 155



Ikke registrert kapitalforhøyelse		0	0
Sum innskutt egenkapital		7 587 295	7 587 295
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		31 872 591	29 001 432
Sum opptjent egenkapital		31 872 591	29 001 432
Sum egenkapital		39 459 886	36 588 727
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	121 625	97 012
Annen kortsiktig gjeld		26 500	29 316
Sum kortsiktig gjeld		148 125	126 328
Sum gjeld		148 125	126 328
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 608 011	36 715 055



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		27 570 196	30 156 846
Sum inntekter		27 570 196	30 156 846
Kostnader			
Lønnskostnad	2	10 152 433	10 975 051
Annen driftskostnad		4 909 999	4 684 444
Distribusjonskostnad		9 425 526	9 247 914
Sum kostnader		24 487 958	24 907 409
Driftsresultat		3 082 238	5 249 437
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	1 168 700	604 067
Renter verdipapir	3	356 379	31 127
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		169 306	106 244
Sum finansinntekter		1 694 385	741 438
Urealiserte tap verdipapirer	3		1 550
Realiserte tap verdipapirer	3		28 851
Annen finanskostnad		6 469	30 401
Sum finanskostnader		6 469	30 401
Netto finans	3	1 687 916	711 037
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	1 188 873	1 522 648
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 581 281	4 437 826
Ekstraordinære poster		0	0
Årsresultat		3 581 281	4 437 826
Minoritetsinteresser	8,9	1 279 727	1 658 732
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 301 554	2 779 094
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	1 279 727	1 658 732
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 301 553	2 779 095



Sum overføringer og
disponeringer

3 581 280

4 437 827



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	10	20 250 000	20 250 000
Sum varige driftsmidler		20 250 000	20 250 000
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner	4, 5, 6	5 953 000	3 994 608
Utsatt skattefordel	7	9 299	18 697
Sum finansielle anleggsmidler		5 962 299	4 013 305
Sum anleggsmidler		26 212 299	24 263 305
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		2 233 537	2 207 296
Sum fordringer		2 233 537	2 207 296
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4, 11	2 841 875	2 763 531
Sum investeringer		2 841 875	2 763 531
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		28 365 606	29 910 680
Depositum		178 716	178 333
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		28 544 322	30 089 013
Sum omløpsmidler		33 619 734	35 059 840
SUM EIENDELER		59 832 033	59 323 145
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		327 024	327 024
Eierandel			
Fondsforvaltning AS			



Aksjekapital B-aksjer	89 016	89 016
Beholdning av egne aksjer	-24 900	-24 900
Overkurs	7 196 155	7 196 155
Sum innskutt egenkapital	7 587 295	7 587 295
Opptjent egenkapital		
60,05% av AK i		
Fondsforvaltning AS	10 900 800	10 900 800
Eierandel		
Fondsforvaltning AS	-11 136 871	-11 136 871
Annen egenkapital	33 836 986	31 535 431
Sum opptjent egenkapital	33 600 915	31 299 360
Minoritetsinteresser	7 253 200	7 253 200
Sum egenkapital	48 441 410	46 139 855
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt	1 179 476	1 478 208
Skyldige offentlige avgifter	565 151	574 374
Utbytte	1 279 727	1 658 732
Annen kortsiktig gjeld	8 366 269	9 471 980
Sum kortsiktig gjeld	11 390 623	13 183 294
Sum gjeld	11 390 623	13 183 294
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	59 832 033	59 323 149



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor. Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Plasseringer i fond og aksjer (omløpsmidler) Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i rentebærende fond vurderes til markedsverdi på balansedagen. Plasseringer i fond og aksjer (anleggsmidler) Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i rentebærende fond vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i datterselskap Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte fra datterselskapet er inntektsført som annen finansinntekt. Bankinnskudd, kontanter o.l. Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse. Inntekter og kostnader Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Inntekten regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er klar sammenheng mellom utgifter og inntekter, fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Skatt Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note

1

Note

4

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00



Mer om årsverk og lønn

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er ikke utbetalt styregodtgjørelse i 2023.

<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>	

Note

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

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak



Vedtektsbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

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



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor. Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Plasseringer i fond og aksjer (omløpsmidler) Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i rentebærende fond vurderes til markedsverdi på balansedagen. Plasseringer i fond og aksjer (anleggsmidler) Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i rentebærende fond vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i datterselskap Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte fra datterselskapet er inntektsført som annen finansinntekt. Bankinnskudd, kontanter o.l. Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse. Inntekter og kostnader Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Inntekten regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er klar sammenheng mellom utgifter og inntekter, fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Skatt Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. LLR (Land-for-land rapportering) Fondsfovaltning AS har kun virksomhet i Norge og sitt hovedsete i Bærum. Foretaket har kun salgsinntekter fra virksomhet i Norge og omsetningen i 2023 var på 27,6 mill. Det er totalt 8 årsverk i selskapet. Resultatet før skatt var på 4.7 mill. og skattekostnaden på 1.2 mill. Foretaket har ikke mottatt offentlige tilskudd eller subsidier i perioden. Oppstillingen viser konsolidert regnskap for Fondsforvaltning AS og Fondsforvaltning Holding AS

Note

1

Note



2

Antall årsverk i regnskapsåret
9.00

Note
2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	8140459.00	8712239.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1213653.00	1370246.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	195000.00	210000.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	603321.00	682565.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	10152433.00	10975051.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

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



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Styrets beretning

Styrets beretning regnskapsåret 2023

Fondsforvaltning Holding AS driver investeringsvirksomhet, og er lokalisert i Snarøyveien 36, 1364 Fornebu. Selskapet er morselskap til Fondsforvaltning AS som er forvalter av aksjefond, likviditetsfond og obligasjonsfond, herunder salg og innløsning av andeler i fond selskapet forvalter, samt kjøp og salg av verdipapirer. Selskapets formål er å yte investeringstjenester i form av aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, samt å yte rådgivning i forbindelse med finansielle instrumenter som nevnt i vphl. §1-2 (2).

Aktiviteten i konsernet er i hovedsak i datterselskapet Fondsforvaltning AS, samt at morselskapet er investert i eiendom. Konsernet oppnådde et resultat etter skatt på kr 3.581.280,- i 2023 mot kr 4.482.180,- i 2022. Morselskapet oppnådde et resultat etter skatt på kr 2.871.156,- i 2023 mot kr 2.607.210,- i 2022. Datterselskapet oppnådde et resultat etter skatt på kr 3.203.024,- i 2023 mot kr 4.151.631,- i 2022.

Konsernets resultater er i betydelig grad en funksjon av utviklingen i verdipapirmarkedene. Med en grunnleggende tiltro til datterselskapets konkurransedyktige produkter og markedet for øvrig har styret tro på en god utvikling for konsernet. Konsernet blir også påvirket av utviklingen i eiendomsmarkedet, styret er også positiv til utviklingen her.

Etter styrets oppfatning gir fremlagte konsern- og selskapsregnskap, herunder resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling og resultat i regnskapsåret. Årsregnskapet for Fondsforvaltning Holding AS og datterselskapet er satt opp under forutsetningen om fortsatt drift. Med en grunnleggende tiltro til datterselskapets konkurransedyktige produkter har styret tro på en fortsatt god utvikling for selskapet.

Styret anser den finansielle risiko som lav. Selskapet har ingen langsiktig ekstern gjeld, og aktiva er i hovedsak aksjer i datterselskapet, øvrige aktiva er i hovedsak bankinnskudd og eiendom. For øvrig er selskapet eksponert for markedsrisiko gjennom endringer i forvaltningskapital i datterselskapet.

Den operasjonelle risikoen i datterselskapet overvåkes av etablert kontrollmiljø med tilhørende rutiner. For å ytterligere begrense selskapets operasjonelle risiko har datterselskapet profesjonsansvars-forsikring gjennom sitt medlemskap i Verdipapirfondenes forening.

Det er ingen ansatte i morselskapet og datterselskapet har åtte ansatte. Ved nyansettelser i Fondsforvaltning vurderes kvinner under like kriterier som menn. Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet for tilfredsstillende, og det er ikke iverksatt særlige tiltak på dette området. Gjennomsnittlig sykefravær gjennom året var på under 1 % av total arbeidstid. Det er ikke oppstått skader og ulykker gjennom året. Verken selskapets produkter eller bruk av innsatsfaktorer medfører utslipp eller forurensning som kan skade det ytre miljø. Konsernet har ikke utgifter til forskning og utvikling.

Selskapets styre består av tre menn. Det er tilstått et nytt styremedlem. Selskapet har ikke styreansvarsforsikring.

Styret i Fondsforvaltning AS har foreslått at årsresultatet på kr 3.203.024,- blir utbetalt som utbytte.

Styret foreslår at selskapsårsresultatet for Fondsforvaltning Holding AS på kr 2.871.156,- overføres til annen egenkapital.

Fornebu, 31. desember 2023

Fornebu, 14. mars 2024

Styret i Fondsforvaltning Holding AS


Jon H. Aaserud
Styrets leder


Lars M. Pedersen
Styremedlem


Anders M. Korgerud
Styremedlem



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i **Fondsforvaltning Holding AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Fondsforvaltning Holding AS'** årsregnskap som består av:

- selskapsregnskapet som viser et overskudd på **NOK 2 871 156**, og består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som viser et overskudd på **NOK 3 581 280**, og består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat 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 og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 gjeldende 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

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 og konsernets 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Crowe Partner Revisjon AS

Org.nr.: 922829845MVA

Dronning Mauds gate 10

0250 Oslo

Tlf. +47 21 93 93 00

www.crowe.no

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 14. mars 2024

CROWE PARTNER REVISJON AS

Anne Gudrid Tomterstad
Statsautorisert revisor

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Elektronisk signatur

Signert av

TOMTERSTAD, ANNE GUDRID
Norwegian Buypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)

03/15/2024 15:13:42

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



FONDSFORVALTNING

HOLDING AS

Årsrapport

2023

SNARØYVEIEN 36 - POSTBOKS 1043
FORNEBURINGEN - 1307 FORNEBU
TEL: 23 00 12 50
post@fondsforvaltning.no
www.fondsforvaltning.no



Styrets beretning regnskapsåret 2023

Fondsforvaltning Holding AS driver investeringsvirksomhet, og er lokalisert i Snarøyveien 36, 1364 Fornebu.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på 2.871.156,- kroner i 2023 mot 2.607.209,- kroner i 2022.

Selskapets primære investering er eierandel i datterselskapet Fondsforvaltning AS, samt investeringer i eiendomsmarkedet.

Selskapets resultater er i betydelig grad en funksjon av utviklingen i verdipapirmarkedene. Med en grunnleggende tiltro til datterselskapets konkurransedyktige produkter og markedet for øvrig har styret tro på en god utvikling for selskapet. Selskapets resultat blir også påvirket av utviklingen i eiendomsmarkedet, styret er også positiv til utviklingen her.

Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et rett-visende bilde av selskapets økonomiske stilling og resultat i regnskapsåret. Årsregnskapet for Fondsforvaltning Holding AS er satt opp under forutsetningen om fortsatt drift. Med en grunnleggende tiltro til datterselskapets konkurransedyktige produkter har styret tro på en fortsatt god utvikling for selskapet.

Styret anser den finansielle risiko som liten. Selskapet har ingen langsiktig ekstern gjeld, og aktiva er i hovedsak aksjer i datterselskapet, øvrige aktiva er i hovedsak bankinnskudd og eiendom. For øvrig er selskapet eksponert for markedsrisiko gjennom endringer i forvaltningskapital i datterselskapet.

Det er ingen ansatte i selskapet. Selskapets styre består av tre menn. Selskapet forurenser ikke det ytre miljø og har ingen utgifter til forskning og utvikling. Selskapet har ikke styreansvarsforsikring.

Styret foreslår at årsresultatet på kr 2.871.156,- overføres til annen egenkapital.

Fornebu, 31. desember 2023

Fornebu, 14. mars 2024

Styret i Fondsforvaltning Holding AS

Jon H. Aaserud
Styreleder

Lars M. Pedersen
Styremedlem

Anders M. Korgerud
Styremedlem



Fondsforvaltning Holding AS

Årsrapport 2023

Årsregnskapet

Resultatregnskap NOK	Note	Årsslutt 31. desember	
		2023	2022
Driftsinntekter og driftskostnader			
Leieinntekter		411.000	396.000
mottatt utbytte	2, 3	2.492.900	2.321.014
Sum driftsinntekter		2.903.900	2.717.014
Andre driftskostnader	4	251.674	117.277
Sum driftskostnader		251.674	117.277
Driftsresultat		2.652.225	2.599.737
Netto finansinntekter	5	344.954	125.280
Resultat før skattekostnad		2.997.179	2.725.017
Skattekostnad	6	126.023	117.807
Årsresultat		2.871.156	2.607.210
Overføringer			
Overført til (fra) annen egenkapital	7	2.871.156	2.607.209
Sum overføringer		2.871.156	2.607.209

Balanseregnskap NOK	Note	Årsslutt 31. desember	
		2023	2022
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Eiendom	8	20.250.000	20.250.000
Aksjer	2	11.136.871	11.136.871
Rentepapirer		1.977.000	
Utsatt skattefordel	6	4.418	8.817
Sum anleggsmidler		33.368.289	31.395.688
Omløpsmidler			
Plasseringer	2	97.627	71.217
Bankinnskudd		6.142.094	5.248.150
Sum omløpsmidler		6.239.721	5.319.367
Sum eiendeler		39.608.010	36.715.055
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (109.008 aksjer à kr 3)	9	327.024	327.024
Aksjekapital B (29.672 aksjer à kr 3)		89.016	89.016
Egne aksjer		(24.900)	(24.900)
Overkurs		7.196.155	7.196.155
Sum innskutt egenkapital		7.587.295	7.587.295
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		31.872.591	29.001.432
Sum egenkapital		39.459.886	36.588.727
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	121.625	97.012
Annen kortsiktig gjeld		26.500	29.313
Sum kortsiktig gjeld		148.125	126.326
Sum egenkapital og gjeld		39.608.010	36.715.055

14. mars 2024

3



Fondsforvaltning Holding AS

Årsrapport 2023

Årsregnskapet

Kontantstrømpoppstilling (Indirekte metode) NOK	Note	Årsslutt 31. desember	
		2023	2022
Ordinært resultat før skattekostnad		2.997.179	2.725.017
Periodens betalte skatt		(97.012)	(84.272)
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter		(29.223)	(14.063)
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		2.870.944	2.626.681
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
innbetalinger fra andre investeringer			
Utbetalinger fra andre investeringer		(1.977.000)	-
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		-	-
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(1.977.000)	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Effekt av valutakursendringer på bankinnskudd, kontanter og lignende			
Netto Kontantstrøm		893.944	2.224.366
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.		5.248.150	397.102
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.		6.142.095	2.621.468



Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi.

Plasseringer i fond og aksjer (omløpsmidler)

Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i rentebærende fond vurderes til markedsverdi på balansedagen.

Plasseringer i fond og aksjer (anleggsmidler)

Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen. Plasseringer i rentebærende fond vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen.

Plasseringer i datterselskap

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte fra datterselskapet er inntektsført som annen finansinntekt.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Inntekter og kostnader

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Inntekten regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de

Skatt

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

**Note 2 - Aksjer / Plasseringer**

	Antall Aksjer	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Anleggsmidler			
Aksjer Fondsforvaltning AS	109.008	11.136.871	-
Rentepapirer	2.000	1.977.000	2.034.200
Totale langsiktige plasseringer	-	13.113.871	2.034.200
Omløpsmidler			
Aksjer Transocean	1.000	84.677	64.595
Aksjer Norwegian Air Shuttle	40	1.703	434
Aksjer Petroleum Geo-Services	3.755	51.131	32.597
Totale kortsiktige plasseringer	-	137.510	97.626

Mottatt utbytte fra Fondsforvaltning AS utgjør kr 2.492.900,-

Note 3 - Investeringer i datterselskap

Enhet	Konsolidert (ja/nei)	Forretnings- kontor	Stemme- andel	Eier- andel	Egen- kapital	Års- resultat
Fondsforvaltning AS (org: 963.173.873)	nei	Fornebu	60.05%	60.05%	31.360.894	3.203.024

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er ikke utbetalt styregodtgjørelse i 2023
Honorar til revisor for lovpålagt revisjon utgjør kr 27.500,- (eksl. mva.)

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon

Revisor	
Honorar for lovpålagt revisjon	27.500
Skattebistand	11.000
Totalt Revisjonshonorar 2023	38.500

Note 5 - Netto finansinntekter

	2023	2022
Renter bankinnskudd	253.209	94.210
Renter obligasjoner	66.847	-
Urealisert gevinst/(tap) plasseringer	26.410	32.668
Realisert gevinst/(tap) plasseringer	-	(775)
Andre finanskostnader	(1.511)	(823)
Netto finansinntekter	344.954	125.280

**Note 6 - Skattekostnad**

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	2.997.179	2.725.017
Permanente forskjeller		
Urealisert tap (gevinst) aksjer	(26.410)	(32.668)
Restskatt	180	396
Mottatt utbytte	(2.492.900)	(2.321.014)
Skattegrunnlag utbytte	74.787	69.630
Sum permanente forskjeller	(2.444.343)	(2.283.656)
Årets skattegrunnlag	552.836	441.361,23
Nominell skattesats	22,00 %	22,00 %
Betalbar skatt	121.624	97.099
Endring utsatt skattefordel	4.399	20.795
Skattekostnad	126.023	117.894
	Endring	
Utsatt skatt:		
Omløpsmidler	-	-
Driftsmidler	-	-
Sum positive forskjeller	-	-
Forskjeller som ikke er behandlet ovenfor	-	-
Finansielle instrumenter utenfor fritaksmetoden	(20.083)	(40.077)
Utsatt skatt (Utsatt skattefordel), 22%	4.399	(4.418)
(8.817)		

Utsatt skatt er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt

Note 7 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01. januar	416.040	(24.900)	7.196.155	29.001.432	36.588.727
Årets endring i egenkapitalen:					
Årsresultat				2.871.156	2.871.156
Egenkapital 31. desember	416.040	(24.900)	7.196.155	31.872.589	39.459.884

Note 8 - Varige driftsmidler

	Eiendom	Total
Anskaffelseskost 01.01.23	20.250.000	20.250.000
Tilgang i perioden	-	-
Avgang i perioden	-	-
Anskaffelseskost 31.12.23	20.250.000	20.250.000
Akk. avskrivninger og nedskrivninger 01.01.23	-	-
Ordinære avskrivninger	-	-
Akk. avskrivninger og nedskrivninger 31.12.23	-	-
Bokført verdi pr.31.12.22	20.250.000	20.250.000
Bokført verdi pr.31.12.23	20.250.000	20.250.000

Selskapet kjøpte en eiendom i Bærum fra aksjonær i andre halvdel av 2019 til markedsmessige vilkår, for å engasjere seg i eiendomsutvikling. Overtagelsen styrker selskapets egenkapital idet en del av selskapets vederlag besto i aksjer.

Eiendommen er pantsatt til fordel for Fondsforvaltning Holding AS. Sikkerheten beløper seg til kr 25 000 000.

**Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Selskapets aksjer består av to aksjeklasser. Pålydende verdi for begge aksjeklasser er kr.3,-

Selskapets aksjonærer pr 31.12.2023 var:

A-Aksjer	Rolle	Aksjer	Eierandel
Jon H. Aaserud	Styrets leder & daglig leder	86.521	79,37 %
Fondsforvaltning Holding AS		8.300	7,61 %
Marcus Remen Aaserud		7.500	6,88 %
Pluss Invest AS		4.711	4,32 %
Lars Martin Pedersen	Styremedlem	1.976	1,81 %
Totalt antall aksjer		109.008	100,00 %

B-aksjer	Rolle	Aksjer	Eierandel
Jon H. Aaserud	Styrets leder & daglig leder	29.672	100,0 %

Styreleder er aksjonær og varamedlem i styret til Fondsforvaltning AS



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i **Fondsforvaltning Holding AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Fondsforvaltning Holding AS'** årsregnskap som består av:

- selskapsregnskapet som viser et overskudd på **NOK 2 871 156**, og består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som viser et overskudd på **NOK 3 581 280**, og består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat 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 og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 gjeldende 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

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 og konsernets 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 avvirket.

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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Crowe Partner Revisjon AS

Org.nr.: 922829845MVA

Dronning Mauds gate 10

0250 Oslo

Tlf. +47 21 93 93 00

www.crowe.no

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 14. mars 2024

CROWE PARTNER REVISJON AS

Anne Gudrid Tomterstad
Statsautorisert revisor

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Elektronisk signatur

Signert av

TOMTERSTAD, ANNE GUDRID
Norwegian Buypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)

03/15/2024 15:13:42

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



FONDSFORVALTNING

HOLDING AS

Konsernregnskap

2023

SNARØYVEIEN 36 - POSTBOKS 1043
FORNEBURINGEN - 1307 FORNEBU
TEL: 23 00 12 50
post@fondsforvaltning.no
www.fondsforvaltning.no



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Styrets beretning

Styrets beretning regnskapsåret 2023

Fondsforvaltning Holding AS driver investeringsvirksomhet, og er lokalisert i Snarøyveien 36, 1364 Fornebu. Selskapet er morselskap til Fondsforvaltning AS som er forvalter av aksjefond, likviditetsfond og obligasjonsfond, herunder salg og innløsning av andeler i fond selskapet forvalter, samt kjøp og salg av verdipapirer. Selskapets formål er å yte investeringstjenester i form av aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, samt å yte rådgivning i forbindelse med finansielle instrumenter som nevnt i vphl. §1-2 (2).

Aktiviteten i konsernet er i hovedsak i datterselskapet Fondsforvaltning AS, samt at morselskapet er investert i eiendom. Konsernet oppnådde et resultat etter skatt på kr 3.581.280,- i 2023 mot kr 4.482.180,- i 2022. Morselskapet oppnådde et resultat etter skatt på kr 2.871.156,- i 2023 mot kr 2.607.210,- i 2022. Datterselskapet oppnådde et resultat etter skatt på kr 3.203.024,- i 2023 mot kr 4.151.631,- i 2022.

Konsernets resultater er i betydelig grad en funksjon av utviklingen i verdipapirmarkedene. Med en grunnleggende tiltro til datterselskapets konkurransedyktige produkter og markedet for øvrig har styret tro på en god utvikling for konsernet. Konsernet blir også påvirket av utviklingen i eiendomsmarkedet, styret er også positiv til utviklingen her.

Etter styrets oppfatning gir fremlagte konsern- og selskapsregnskap, herunder resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling og resultat i regnskapsåret. Årsregnskapet for Fondsforvaltning Holding AS og datterselskapet er satt opp under forutsetningen om fortsatt drift. Med en grunnleggende tiltro til datterselskapets konkurransedyktige produkter har styret tro på en fortsatt god utvikling for selskapet.

Styret anser den finansielle risiko som lav. Selskapet har ingen langsiktig ekstern gjeld, og aktiva er i hovedsak aksjer i datterselskapet, øvrige aktiva er i hovedsak bankinnskudd og eiendom. For øvrig er selskapet eksponert for markedsrisiko gjennom endringer i forvaltningskapital i datterselskapet.

Den operasjonelle risikoen i datterselskapet overvåkes av etablert kontrollmiljø med tilhørende rutiner. For å ytterligere begrense selskapets operasjonelle risiko har datterselskapet profesjonsansvars-forsikring gjennom sitt medlemskap i Verdipapirfondenes forening.

Det er ingen ansatte i morselskapet og datterselskapet har åtte ansatte. Ved nyansettelser i Fondsforvaltning vurderes kvinner under like kriterier som menn. Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet for tilfredsstillende, og det er ikke iverksatt særlige tiltak på dette området. Gjennomsnittlig sykefravær gjennom året var på under 1 % av total arbeidstid. Det er ikke oppstått skader og ulykker gjennom året. Verken selskapets produkter eller bruk av innsatsfaktorer medfører utslipp eller forurensning som kan skade det ytre miljø. Konsernet har ikke utgifter til forskning og utvikling.

Selskapets styre består av tre menn. Det er tilstått et nytt styremedlem. Selskapet har ikke styreansvarsforsikring.

Styret i Fondsforvaltning AS har foreslått at årsresultatet på kr 3.203.024,- blir utbetalt som utbytte.

Styret foreslår at selskapsårsresultatet for Fondsforvaltning Holding AS på kr 2.871.156,- overføres til annen egenkapital.

Fornebu, 31. desember 2023

Fornebu, 14. mars 2024

Styret i Fondsforvaltning Holding AS


Jon H. Aaserud
Styrets leder


Lars M. Pedersen
Styremedlem


Anders M. Korgerud
Styremedlem



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Resultat, balanse, kontantstrøm

Resultatregnskap NOK	Note	Årsslutt 31. des	
		2023	2022
Driftsinntekter og driftskostnader			
Forvaltningshonorar		27.159.196	29.760.846
Leieinntekter		411.000	396.000
Totale driftsinntekter		27.570.196	30.156.846
Lønnskostnad	2	10.152.433	10.975.051
Distribusjonskostnad		9.425.526	9.247.914
Andre driftskostnader		4.909.999	4.684.444
Sum driftskostnader		24.487.958	24.907.409
Driftsresultat		3.082.237	5.249.438
Netto finansinntekter	3, 4, 5, 6	1.687.916	711.037
Resultat før skattekostnad		4.770.153	5.960.475
Skattekostnad	7	1.188.873	1.522.734
Årsresultat		3.581.280	4.437.741
Fordeling av årsresultat			
Eiere av morselskapet		2.301.553	2.775.704
Minoritetsinteresser		1.279.727	1.662.037
Total fordeling av årsresultatet		3.581.280	4.437.741
Overføringer			
Utbytte - Eiere av morselskapet	8, 9	-	-
Utbytte - Minoritetsandel		1.279.727	1.662.037
Totalt utbytte		1.279.727	1.662.037
Overført annen egenkapital		2.301.553	2.775.704
Overført annen egenkapital - Minoritetsandel		-	-
Overført annen egenkapital		2.301.553	2.775.704
Totale overføringer		3.581.280	4.437.741
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Eiendom	10	20.250.000	20.250.000
Langsiktige plasseringer	4, 5, 6	5.953.000	3.994.608
Utsatt skattefordel	7	9.299	18.696
Sum anleggsmidler		26.212.299	24.263.305
Omløpsmidler			
Kortsiktige fordringer		2.233.537	2.207.296
Depositum		178.716	178.333
Kortsiktige plasseringer	4, 11	2.841.875	2.763.531
Bankinnskudd	11	28.365.606	29.910.680
Sum omløpsmidler		33.619.734	35.059.839
Sum eiendeler		59.832.033	59.323.144

14. mars 2024

3



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Resultat, balanse, kontantstrøm

Egenkapital & Gjeld NOK	Note	Årsslutt 31. des	
		2023	2022
Egenkapital	8, 9		
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		327.024	327.024
Aksjekapital B-aksjer		89.016	89.016
Egne aksjer Fondsforvaltning Holding		(24.900)	(24.900)
Overkurs		7.196.155	7.196.155
Sum innskutt egenkapital		7.587.295	7.587.295
Opptjent egenkapital			
60,05% av AK i Fondsforvaltning AS		10.900.800	10.900.800
Eierandel Fondsforvaltning AS kostpris		(11.136.871)	(11.136.871)
Annen egenkapital		33.836.986	31.535.431
Sum opptjent egenkapital		33.600.915	31.299.360
Minoritetsinteresser			
Pareto		6.353.200	6.353.200
Pluss Invest		900.000	900.000
Sum Minoritetsinteresser		7.253.200	7.253.200
Sum egenkapital konsern		48.441.410	46.139.855
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	7	1.179.476	1.478.208
Offentlige avgifter		565.151	574.374
Avsatt utbytte	8	1.279.727	1.658.732
Annen kortsiktig gjeld		8.366.275	9.471.980
Sum kortsiktig gjeld		11.390.630	13.183.293
Sum egenkapital og gjeld		59.832.033	59.323.144

Kontantstrømoppstilling NOK	Årsslutt 31. des	
	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært resultat før skattekostnad	4.770.153	5.960.475
Periodens betalte skatt	(1.478.208)	(1.374.115)
Endring i kortsiktige fordringer	(26.241)	528.638
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	(1.193.655)	(570.444)
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2.072.049	4.544.555
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	(1.958.392)	(3.994.608)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(1.958.392)	(3.994.608)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av utbytte	(1.658.732)	(1.544.362)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(1.658.732)	(1.544.362)
Netto Kontantstrøm	(1.545.074)	(994.416)
Effekt av valutakursendringer på bankinnskudd, kontanter og lignende		
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	29.910.680	30.905.096
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	(1.545.074)	(994.416)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	28.365.606	29.910.680

14. mars 2024

4



Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Plasseringer i fond og aksjer (omløpsmidler)

Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Plasseringer i rentebærende fond vurderes til markedsverdi på balansedagen.

Plasseringer i fond og aksjer (anleggsmidler)

Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen.

Plasseringer i rentebærende fond vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen.

Plasseringer i datterselskap

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk.

Mottatt utbytte fra datterselskapet er inntektsført som annen finansinntekt.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Inntekter og kostnader

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Inntekten regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er klar sammenheng mellom utgifter og inntekter, fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier.

Skatt

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

LLR (Land-for-land rapportering)

Fondsfovaltning AS har kun virksomhet i Norge og sitt hovedsete i Bærum. Foretaket har kun salgsinntekter fra virksomhet i Norge og omsetningen i 2023 var på 27,6 mill. Det er totalt 8 årsverk i selskapet. Resultatet før skatt var på 4.7 mill. og skattekostnaden på 1.2 mill. Foretaket har ikke mottatt offentlige tilskudd eller subsidier i perioden.

Oppstillingen viser konsolidert regnskap for Fondsforvaltning AS og Fondsforvaltning Holding AS



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Regnskapsnoter

Note 2 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad	2023	2022
Lønn	8.140.459	8.712.239
Obligatorisk Tjenestepensjon	195.000	210.000
Folketrygdavgift	1.213.653	1.370.246
Finansskatt	410.952	445.655
Andre personalkostnader	192.369	236.911
Total	10.152.433	10.975.051
Antall sysselsatte årsverk	8	9

Obligatorisk Tjenestepensjon

Konsernet har plikt til å ha obligatorisk tjenestepensjon. Konsernets ordning er i samsvar med kravene i loven.

Det er kun ansatte i Fondsforvaltning AS

Ytelser til ledende personer:

	Daglig leder	Styret
Lønn / Honorar	1.235.000	315.000
Pensjon	25.000	-
Total	1.260.000	315.000

Det er ikke utbetalt styrehonorar til styret i Fondsforvaltning Holding.

Selskapets godtgjørelsesordning er basert på bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i verdipapirfondloven (vpfl) § 2-16, jf. verdipapirfondforskriften (vpff) kap. XI, samt ESMA's retningslinjer for forsvarlige godtgjørelsesordninger i henhold til UCITS-direktivet(ESMA/2016/575).

For 2023 fikk ledende ansatte (én ansatt, samlet godtgjørelse kr 1.235.000,-), ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for fondenes risikoeksponering (syv ansatte, samlet godtgjørelse kr 6.264.785,-) og ansatte med kontrolloppgaver (én ansatt, samlet godtgjørelse kr 1.140.241,-). Totalt kr 5.699.586,- i fast og kr 2.696.033,- i variabel godtgjørelse. Lovpålagte pensjonsavsetninger kommer i tillegg.

Revisor

	2023
Honorar for lovpålagt revisjon inkludert Verdipapirfond	277.500
Attestasjonstjenester	64.305
Skattebistand	11.000
Totalt Revisjonshonorar 2023	352.805

Honorarene er ekskl. mva.

Note 3 - Netto finansinntekter

	2023	2022
Renter bankinnskudd	1.168.700	604.067
Renter verdipapirer	356.379	31.127
Gevinst salg anleggsmiddel	-	-
Mottatt utbytte	-	-
Urealisert gevinst/(tap) plasseringer	169.306	106.244
Realisert gevinst/(tap) plassering	-	(1.550)
Andre finanskostnader	(6.469)	(28.851)
Netto finansinntekter	1.687.916	711.037

14. mars 2024

6



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Regnskapsnoter

Note 4 - Plasseringer

	Bokført verdi	Markeds- verdi	Realisert -tap/+gev
Anleggsmidler			
Rentepapirer	5.953.000	6.168.000	-
Totale langsiktige plasseringer	5.953.000	6.168.000	-
Omløpsmidler:			
Pluss Kort Likviditet	2.646.415	2.646.415	-
Aksjer	195.459	195.459	-
Totale kortsiktige plasseringer	2.841.874	2.841.874	-

Note 5 - Investeringer i datterselskap

Enhet	Konsolidert (ja/nei)	Forretnings- kontor	Stemme- andel	Eier- andel	Egen- kapital	Års- resultat
Fondsforvaltning AS (org: 963.173.873)	ja	Fornebu	60.05%	60.05%	31.360.894	3.203.024

Note 6 - Obligasjoner

Aktivklasse/ Debitorkategori	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi	Markeds verdi
Anleggsmidler				
Finansinstitusjoner	6.000.000	5.953.000	5.953.000	6.168.000
Andre utstedere	-	-	-	-
Delsum	6.000.000	5.953.000	5.953.000	6.168.000
Markedsbaserte obligasjoner				
Finansinstitusjoner	-	-	-	-
Andre utstedere	-	-	-	-
Delsum	-	-	-	-
Øvrige obligasjoner				
Finansinstitusjoner	-	-	-	-
Andre utstedere	-	-	-	-
Delsum	-	-	-	-
Total	6.000.000	5.953.000	5.953.000	6.168.000

Gjennomsnittlig effektiv rente*

7,85 %

*beregnet ved vektet gjennomsnittlig løpende avkastning fra rentepapirene på beregningstidspunktet.



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Regnskapsnoter

Note 7 - Skattekostnad

	Endring	2023	2022
<i>Fondsforvaltning Holding AS</i>		2.997.179	2.725.017
<i>Fondsforvaltning AS</i>		4.265.873	5.556.472
Resultat før skattekostnad		7.263.053	8.281.489
Urealisert tap (Gevinst) aksjer etter fritaksmetoden	(61.975)		(64.359)
Mottatt utbytte	(2.492.900)		(2.321.014)
Skattegrunnlag utbytte	74.787		69.630
Renter på restskatt	1.277		396
Sum Permanente forskjeller	(2.478.811)		(2.315.347)
Sum midlertidige forskjeller	-		-
Årets skattegrunnlag Fondsforvaltning Holding AS		552.836	441.361
Årets skattegrunnlag Fondsforvaltning AS		4.231.405	5.524.781
Årets skattegrunnlag		4.784.242	5.966.142
Nominell skattesats Fondsforvaltning Holding AS		22 %	22 %
Nominell skattesats Fondsforvaltning AS		25 %	25 %
Beregnet inntektsskatt		1.179.475	1.478.295
Godtgjørelse aksjeutbytte		-	-
Årets betalbare skatt		1.179.475	1.478.295
Årets skattekostnad fremkommer slik:			
Betalbar skatt		1.179.475	1.478.295
Endring utsatt skatt		9.397	44.441
Skattekostnad		1.188.872	1.522.734
Utsatt skatt:			
Finansielle instrumenter utenfor fritaksmetoden (FFH)		(20.083)	(40.077)
Finansielle instrumenter utenfor fritaksmetoden (FF)		(19.526)	(39.520)
Sum positive forskjeller		(39.608)	(79.596)
Utsatt skatt (skattefordel) (22-25%)		9.397	(18.697)

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

Note 8 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Over- kurs	Annen egenkapital	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Egenkapital 01. jan	416.040	(24.900)	7.196.155	31.299.360	7.253.200	46.139.855
Årets endring i egenkapitalen:						-
Årets resultat				2.301.553	1.279.727	3.581.280
Avsatt til utbytte					(1.279.727)	(1.279.727)
Egenkapital 31. des	416.040	(24.900)	7.196.155	33.600.913	7.253.200	48.441.410



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Regnskapsnoter

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Fondsforvaltning Holding AS

Selskapets pr. aksjonærer pr. 31.12.2023 var:

A-Aksjer per 31.12.2023	Rolle	Aksjer	Eierandel
Jon H. Aaserud	Styrets leder & Daglig leder	86.521	79,37 %
Fondsforvaltning Holding AS		8.300	7,61 %
Marcus Remen Aaserud		7.500	6,88 %
Pluss Invest AS		4.711	4,32 %
Lars Martin Pedersen	Styremedlem	1.976	1,81 %
Totalt antall aksjer		109.008	100,00 %

B-aksjer per 31.12.2023	Aksjer	Andel
Jon H. Aaserud	29.672	100,0 %

Selskapets aksjer består av to aksjeklasser. Pålydende verdi for begge aksjeklasser er kr. 3,-
Jon. H. Aaserud er adm.dir i selskapet.

Fondsforvaltning AS

Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2023 var:

	Aksjer	Eierandel
Fondsforvaltning Holding AS	109.008	60,05 %
Pareto AS	63.532	35,00 %
Pluss Invest AS	9.000	4,96 %
Totalt antall aksjer	181.540	100,00 %

Selskapets aksjer består av én aksjeklasse. Pålydende verdi for aksjene er kr.100,-
Jon H. Aaserud er adm.dir i selskapet.

Note 10 - Varige driftsmidler

	Eiendom	Total
Anskaffelseskost 01.01.23	20.250.000	20.250.000
Tilgang i perioden	-	-
Avgang i perioden	-	-
Anskaffelseskost 31.12.23	20.250.000	20.250.000
Akk. avskrivninger og nedskrivninger 01.01.23	-	-
Ordinære avskrivninger	-	-
Akk. avskrivninger og nedskrivninger 31.12.23	-	-
Bokført verdi pr.31.12.23	20.250.000	20.250.000

Selskapet kjøpte en eiendom i Bærum fra aksjonær i andre halvdel av 2019 til markedsmessige vilkår, for å engasjere seg i eiendomsutvikling. Overtagelsen styrker selskapets egenkapital idet en del av selskapets vederlag besto i aksjer.

Eiendommen er pantsatt til fordel for Fondsforvaltning Holding AS. Sikkerheten beløper seg til kr 25 000 000.

Note 11 - Bundne midler

Pr 31.12.23 er kr. 226.569 innestående på bankkonto for skattetrekk.

Pr 31.12.23 er kr. 2.646.415 avsatt i fond for fremtidige bonusutbetalinger.

Note 12 - Klientmidler

Konsernet har ingen finansielle instrumenter eller andre midler som oppbevares av verdipapirforetaket, men som tilhører investorene.



Note 13 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for at virksomheten vil få problemer med å møte sine forpliktelser etter hvert som de går til forfall.

2023	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	over 5 år	Uspesifisert	Total
Aksjer & korts. plass.	-	-	2.611.125	2.247.705	-	11.332.331	16.191.160
Obligasjoner	-	-	-	-	-	5.953.000	5.953.000
Bankinnskudd	-	-	-	178.716	-	28.365.607	28.544.323
Leverandørgjeld	-	150.933	-	-	-	-	150.933
Offentlige avgifter	474.248	690.598	470.657	-	-	-	1.635.502
Gjeld til ans. & eiere	-	3.261.014	3.579.795	2.247.705	-	-	9.088.514
Annen gjeld	2.439.169	-	-	-	-	-	2.439.169
Total	2.913.417	4.102.545	6.661.577	4.674.126	-	45.650.937	

2022	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	over 5 år	Uspesifisert	Total
Aksjer & korts. plass.	-	-	2.649.770	2.529.996	-	11.279.444	16.459.209
Obligasjoner	-	-	-	-	-	3.994.608	3.994.608
Bankinnskudd	-	-	-	178.333	-	29.910.680	30.089.013
Leverandørgjeld	1.313	41.077	405.000	-	-	-	447.391
Offentlige avgifter	461.975	687.057	903.549	-	-	-	2.052.582
Gjeld til ans. & eiere	-	4.151.631	3.042.800	2.529.996	-	-	9.724.427
Annen gjeld	2.080.160	-	-	-	-	-	2.080.160
Total	2.543.448	4.879.766	7.001.119	5.238.324	-	45.184.732	

Note 14 - Faste kostnader

Foretakets faste kostnader i 2023 var kr 11.455.652,-. Beregning av foretakets kapitalkrav basert på faste kostnader for 2023 vil ta utgangspunkt i dette.

	2023	2022
Totale driftsinntekter	27.159.002	29.760.846
Netto finansinntekter	1.342.962	585.758
Totale inntekter	28.501.964	30.346.604
Resultat før skatt	4.217.860	5.556.472
Variable lønnskostnader	2.328.834	3.274.894
Øvrige variable kostnader	407.608	162.816
Distribusjonskostnader	9.425.526	9.247.914
Variable kostnader knyttet til forvaltning	618.663	638.372
Total	16.998.491	18.880.467
Faste kostnader:		
Faste personalkostnader	7.823.599	7.700.157
Andre faste kostnader	3.632.053	3.765.980
Sum faste kostnader	11.455.652	11.466.137



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2023

Regnskapsnoter

Note 15 - Kapitaldekning

	2023	2022
Egenkapital	48.441.410	46.139.855
Annen kjernekapital		
Netto kjernekapital	48.441.410	46.139.855
Tilleggskapital		
Fradrag*	6.124.024	6.131.451
Netto tilleggskapital	6.124.024	6.131.451
Netto ansvarlig kapital	42.317.385	40.008.404
Risikovektet beregningsgrunnlag	36.062.975	35.830.888
Kapitalkrav	2.885.038	2.866.471
Kapitaldekningsprosent**	117,3 %	111,7 %

*Fradrag:

I Datterselskapet Fondsforvaltning AS er minoritetsandelen 40%. I konsernets konsoliderte kapitaldekning trekkes en del av

**Kapitaldekningsprosent:

Kjernekapital i prosent av vektet beløp av eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen

*Minstekrav til kapitaldekning er 8%

Foretakets kapitalkrav beregnet ut fra startkapitalkravet pr 31.12.23 er kr 2.622.121,-

Note 16 - Nøkkeltall

Konsernets resultat etter skatt som prosent av total forvaltningskapital utgjorde 0,0403% ved utgangen av regnskapsåret 2023 og 0,0483 % ved utgangen av regnskapsåret 2022.



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i **Fondsforvaltning Holding AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Fondsforvaltning Holding AS'** årsregnskap som består av:

- selskapsregnskapet som viser et overskudd på **NOK 2 871 156**, og består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som viser et overskudd på **NOK 3 581 280**, og består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat 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 og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 gjeldende 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

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 og konsernets 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 avvirket.

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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Crowe Partner Revisjon AS

Org.nr.: 922829845MVA

Dronning Mauds gate 10

0250 Oslo

Tlf. +47 21 93 93 00

www.crowe.no

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 14. mars 2024

CROWE PARTNER REVISJON AS

Anne Gudrid Tomterstad
Statsautorisert revisor

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS



Elektronisk signatur

Signert av

TOMTERSTAD, ANNE GUDRID
Norwegian Buypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)

03/15/2024 15:13:42

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.