



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 895 499 382
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FORTE FONDSFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 37
7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Schwartz
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2024

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, 16.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		25 491	4 540
Annen driftsinntekt	1	15 914 040	21 024 712
Sum inntekter		15 939 531	21 029 252
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5	9 834 509	13 811 214
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	46 569	1 302 180
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	3 954 497
Annen driftskostnad	7	9 477 166	11 606 431
Sum kostnader		19 358 244	30 674 322
Driftsresultat		-3 418 713	-9 645 070
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	8	310 476	214 166
Annen finansinntekt		10 292	1 143
Sum finansinntekter		320 768	215 309
Nedskrivning av finansielle eiendeler		5 305	0
Annen rentekostnad		96 527	3 430
Annen finanskostnad		15 093	1 988
Sum finanskostnader		-116 925	-5 418
Netto finans		203 843	209 891
Resultat før skattekostnad		-3 214 870	-9 435 179
Skattekostnad	9, 10	0	3 357 578
Årsresultat		-3 214 870	-12 792 757
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		0	-12 792 757
Annen egenkapital		-3 214 870	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer		-3 214 870	-12 792 757



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.		292 442	292 442
Sum immaterielle eiendeler		292 442	292 442
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		0	28 260
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	6	393 169	0
Sum varige driftsmidler		393 169	28 260
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	196 802	245 887
Sum finansielle anleggsmidler		196 802	245 887
Sum anleggsmidler		882 413	566 589
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer		1 107 657	1 584 384
Andre kortsiktige fordringer		411 027	157 659
Klientmidler	11	0	0
Sum fordringer		1 518 685	1 742 043
Investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum omløpsmidler		9 693 681	10 148 048



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		10 576 094	10 714 637
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	526 083	19 008 210
Overkurs	12	4 697 951	931 600
Sum innskutt egenkapital		5 224 034	19 939 810
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12, 14, 15	2 605 810	0
Udekket tap		0	12 895 096
Sum opptjent egenkapital		2 605 810	-12 895 096
Sum egenkapital		7 829 844	7 044 714
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		628 378	1 354 427
Skyldige offentlige avgifter		708 845	1 086 834
Annen kortsiktig gjeld		1 409 027	1 228 662
Sum kortsiktig gjeld		2 746 250	3 669 923
Sum gjeld		2 746 250	3 669 923
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 576 094	10 714 637



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 345503

Enheten

Organisasjonsnummer: 895 499 382
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FORTE FONDSFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 37
7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Scwartz
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

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, 09.04.2024



Organisasjonsnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		25 491	4 540
Annen driftsinntekt	1	15 914 040	21 024 712
Sum inntekter		15 939 531	21 029 252
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4,	9 834 509	13 811 214
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	46 569	1 302 180
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	3 954 497
Annen driftskostnad	7	9 477 166	11 606 431
Sum kostnader		19 358 244	30 674 322
Driftsresultat		-3 418 713	-9 645 070
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	8	310 476	214 166
Annen finansinntekt		10 292	1 143
Sum finansinntekter		320 768	215 309
Nedskrivning av finansielle eiendeler		5 305	0
Annen rentekostnad		96 527	3 430
Annen finanskostnad		15 093	1 988
Sum finanskostnader		-116 925	-5 418
Netto finans		203 843	209 891
Resultat før skattekostnad		-3 214 870	-9 435 179
Skattekostnad	9, 10	0	3 357 578
Årsresultat		-3 214 870	-12 792 757
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		0	-12 792 757
Annen egenkapital		-3 214 870	0
Sum overføringer og disponeringer		-3 214 870	-12 792 757



Organisasjonsnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.		292 442	292 442
Sum immaterielle eiendeler		292 442	292 442
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		0	28 260
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	6	393 169	0
Sum varige driftsmidler		393 169	28 260
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	196 802	245 887
Sum finansielle anleggsmidler		196 802	245 887
Sum anleggsmidler		882 413	566 589
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer		1 107 657	1 584 384
Andre kortsiktige fordringer		411 027	157 659
Klientmidler	11	0	0
Sum fordringer		1 518 685	1 742 043
Investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum omløpsmidler		9 693 681	10 148 048
SUM EIENDELER		10 576 094	10 714 637

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	526 083	19 008 210
Overkurs	12	4 697 951	931 600
Sum innskutt egenkapital		5 224 034	19 939 810
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12, 14, 1	2 605 810	0
Udekket tap		0	12 895 096
Sum opptjent egenkapital		2 605 810	-12 895 096
Sum egenkapital		7 829 844	7 044 714
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelses		0	0
Annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		628 378	1 354 427
Skyldige offentlige avgifter		708 845	1 086 834
Annen kortsiktig gjeld		1 409 027	1 228 662
Sum kortsiktig gjeld		2 746 250	3 669 923
Sum gjeld		2 746 250	3 669 923
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 576 094	10 714 637



Organisasjonsnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Salgsinntekter Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Klassifisering og vurdering av balanseposter Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Varebeholdninger Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. For råvarer er gjenanskaffelseskost vurdert som tilnærming til virkelig verdi. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt formuesmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Note

4

Antall årsverk i regnskapsåret

6.00

Note

2



Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7748573.00	11028564.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1633216.00	2234547.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	377159.00	485429.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	75561.00	62674.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	9834509.00	13811214.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>	



Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i Forte Fondsförvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Forte Fondsförvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantströmoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantströmmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomfört 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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 internkontroll 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

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Trondheim, 13. mars 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2024-03-13 13:18

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Styrets årsberetning 2023 for FORTE Fondsförvaltning AS

Forvaltningsselskapet Forte Fondsförvaltning AS er forretningsfører for FORTEfondene. Ved utgangen av 2023 hadde selskapet ca. 1,59 milliarder kroner til forvaltning. Dette er en nedgang på 539 millioner kroner fra året før.

Forte Fondsförvaltning AS forvaltet ved utgangen av 2023 fem ulike fond. Disse er

- FORTE Norge, som er et norsk aksjefond
- FORTE Trønder, som er et norsk aksjefond
- FORTE Global, som er i kategorien globale aksjefond
- FORTE Obligasjon, som er et obligasjonsfond
- Verdipapirfondet FORTE Strategisk, som er et internasjonalt kombinasjonsfond.

Forvaltningsselskapet har også konsesjon for individuell porteføljeförvaltning og investeringsrådgivning. Selskapet er under tilsyn av Finanstilsynet. DNB er Forte Fondsförvaltnings depotmottaker og Verdipapirsentralen (VPS) fører Forte Fondsförvaltnings andelseierregister.

Forte Fondsförvaltning AS hadde ved årsskiftet fem heltidsansatte, hvorav to er kvinner. Bedriften har et godt arbeidsmiljø og lavt sykefravær. Forte Fondsförvaltning har sitt forretningskontor i Trondheim.

Det er tegnet ansvarsforsikring for styret og selskapets ledelse gjennom Aon Norway.

Selskapets resultat, balanse og kapitaldekning

Selskapet fikk et driftsresultat i 2023 på -3,4 mill. kroner, mot -9,6 mill. kroner i 2022.

Driftsinntektene i 2023 var 5,1 mill. kroner lavere enn i 2022. Den viktigste årsaken er at forvaltningskapitalen har falt i alle fem fond i 2023. Lønnskostnadene var 4 mill. kroner lavere i 2023 enn i 2022, mens andre driftskostnader ble redusert med 2,1 mill. kroner i 2023.

Årsresultatet for 2023 ble -3,2 mill. kroner.

Egenkapitalen ble i 2023 øket med 0,8 mill. kroner til 7,8 mill. kroner grunnet en emisjon på 4 mill. kroner og et negativt årsresultat på -3,2 mill. kroner. Selskapet eiendeler var 10,6 mill. kroner ved utgangen 2023, hvorav ubundet kontantbeholdning utgjorde 8,2 mill. kroner.

Forte Fondsförvaltning AS er omfattet av EUs kapitaldekningsregler, som er gjennomført i norsk lov.



Kapitaldekningsregelverket (CRR/CRD IV) skal bidra til å sikre at selskapet har nok kapital til å møte sine forpliktelser og motstå uventede tapshendelser.

Selskapets risikovektede kapital var 4 mill. kroner ved årsslutt, mens ansvarlig kapital var 7,5 mill. kroner. Kapitaldekningen (ansvarlig kapital som andel av risikovektet kapital) ved årsslutt var med det 187 prosent. Forte Fondsforvaltning AS har krav om at ansvarlig kapital skal overstige 25 prosent av faktiske faste kostnader foregående år. Målt ved dette kravet hadde selskapet en overdekning på ansvarlig kapital på 3 mill. kroner ved utgangen av 2023.

For å styrke selskapets kapitaldekning vil det i løpet av 2024 gjennomføres en emisjon i selskapet.

Fondsforvaltningen

Kjernevirksomheten i Forte Fondsforvaltning er forvaltning av verdipapirfond. Ved utgangen av 2023 forvaltet vi 1,59 mrd. kr. i våre verdipapirfond, en nedgang på 539 mill. i forhold til 2022.

FORTE Norge, Trønder, Global og Obligasjon måler alle sin avkastning mot referanseindeks. I 2023 oppnådde FORTE Obligasjon høyere avkastning enn sine referanseindeks, mens FORTE Norge, FORTE Trønder og FORTE Global fikk lavere avkastning enn referanseindeksen.

Risikostyring og etterlevelse

Det er ingen finansiell risiko knyttet til selskapets finansaktiva. Selskapet driver ikke utlån og investerer overskuddslikviditet kortsiktig i bankinnskudd.

Selskapet foretar investeringer på vegne av kunder med oppgjør direkte mellom kunders VPS og bankkonti. Selskapet har avtale med DNB som fører alle oppgjørstjenester og er kontofører for alle fond som det forvaltes midler for. Eventuell risiko for oppgjør og transaksjoner er overført til depotbanken og selskapet har kunders midler og verdipapirer helt adskilt fra egen virksomhet.

Selskapets inntekter er tett knyttet til kapitalen under forvaltning i fondene. Forvaltningskapitalen er utsatt for markedsrisiko ved at den i stor grad påvirkes av markedsutvikling og forvaltningsresultater. Det er betydelig risiko knyttet til vurdering av fremtidige markedsforhold.

Forte Fondsforvaltning har en fast funksjon med ansvar for risikostyring og etterlevelse. Det er etablert en risikostyringsstrategi som omfatter generelle retningslinjer for risikostyring i verdipapirfondene og risikoprofiler for hvert enkelt verdipapirfond.



Styret behandler løpende risiko- og etterlevelsesrapporter for fondene og for forvaltningsselskapet, og årlig risikovurderinger med dokumentasjon på etablerte styrings- og kontrolltiltak sammen med en samlet risikooversikt.

Samfunnsansvar og bærekraft

Selskapet reviderte i 2023 sine retningslinjer for bærekraft og ansvarlige investeringer.

Retningslinjene angir hvilke virkemidler som skal brukes tilknyttet ansvarlig forvaltning, og de bærekraftshensyn som skal vektlegges i driften av selskapet.

Gjennom 2023 er det gjennomført et prosjekt for å tilpasse informasjonen om Fortes fond til Offentlighetsforordningen (SFDR). Det siktes mot å klassifisere selskapets fond som artikkel 8-fond, med unntak av FORTE Global (art. 6). Arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft vil få oppmerksomhet også i 2024.

Fortes Fondsforvaltning er medlem av Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer- og det FN-støttede Principles for Responsible Investment (PRI).

Selve virksomhet i selskapet antas å medføre svært liten miljøforurensning.



Fortsatt drift

Styret i Forte Fondsforvaltning AS anser at resultatregnskapet og balansen for 2023, med noter og kontantstrømoppstilling, gir et rettviseende bilde av driften gjennom året og selskapets økonomiske stilling ved utgangen av året. Det er innhentet en garanti på 2 millioner fra hovedeierne som sikrer kapitaldekningen ut 2024, sett i sammenheng med det vedtatte budsjettet for 2024. Regnskapet er avlagt i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift, og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Styret vurderer risikoen ved foretakets virksomhet som forsvarlig.

Trondheim, 13.3.2024

*Eirik Flatebø
Styreleder*

*Ole Birger Giæver
Styremedlem*

*Elise Skjold Rønningen
Andelseiervalgt styremedlem*

*Ingolv Høyland
Styremedlem*

*Oddvar Sæther
Andelseiervalgt styremedlem*

*Morten Schwarz
Daglig leder*



Årsregnskap for
FORTE FONDSFORVALTNING AS
895499382
Regnskapsår
01.01.2023 - 31.12.2023



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		25 491	4 540
Annen driftsinntekt	1	15 914 040	21 024 712
Sum driftsinntekter		15 939 531	21 029 252
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5	-9 834 509	-13 811 214
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	-46 569	-1 302 180
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	-3 954 497
Annen driftskostnad	7	-9 477 166	-11 606 431
Sum driftskostnader		-19 358 244	-30 674 322
Driftsresultat		-3 418 713	-9 645 070
Finansinntekter			
Annen renteinntekt	8	310 476	214 166
Annen finansinntekt		10 292	1 143
Sum finansinntekter		320 768	215 309
Finanskostnader			
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-5 305	0
Annen rentekostnad		-96 527	-3 430
Annen finanskostnad		-15 093	-1 988
Sum finanskostnader		-116 925	-5 418
Netto finans		203 843	209 891
Resultat før skattekostnad		-3 214 870	-9 435 179
Skattekostnad	9, 10	0	-3 357 578
Årsresultat		-3 214 870	-12 792 757
Overføringer			
Annen egenkapital		-3 214 870	0
Udekket tap		0	-12 792 757
Sum overføringer		-3 214 870	-12 792 757



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.		292 442	292 442
Sum immaterielle eiendeler		292 442	292 442
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		0	28 260
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	6	393 169	0
Sum varige driftsmidler		393 169	28 260
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	196 802	245 887
Sum finansielle anleggsmidler		196 802	245 887
Sum anleggsmidler		882 413	566 589
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 107 657	1 584 384
Andre kortsiktige fordringer		411 027	157 659
Sum fordringer		1 518 685	1 742 043
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum omløpsmidler		9 693 681	10 148 048
SUM EIENDELER		10 576 094	10 714 637



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	526 083	19 008 210
Overkurs	12	4 697 951	931 600
Sum innskutt egenkapital		5 224 034	19 939 810
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12, 14, 15	2 605 810	0
Udekket tap		0	-12 895 096
Sum opptjent egenkapital		2 605 810	-12 895 096
Sum egenkapital		7 829 844	7 044 714
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		628 378	1 354 427
Skyldige offentlige avgifter		708 845	1 086 834
Annen kortsiktig gjeld		1 409 027	1 228 662
Sum kortsiktig gjeld		2 746 250	3 669 923
Sum gjeld		2 746 250	3 669 923
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 576 094	10 714 637

Trondheim, 13.03.2024

Eirik Flatebø
styrets leder

Oddvar Sæther
styremedlem

Elise Skjold Rønningen
styremedlem

Ole Birger Giæver
styremedlem

Ingolv Høyland
styremedlem

Morten Schwarz
daglig leder



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

BRUK AV ESTIMATER

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

INNETEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkningsprosjekter (anleggskontrakter) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING AV BALANSEPOSTER

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, men fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.



FORTE FONDSFORVALTNING AS

895 499 382

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egne utvikling aktiveres kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlene forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakter anses som finansiell.

FORSKNING OG UTVIKLING

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad man kan identifisere en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og hvor anskaffelseskostnaden kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 1 - Honorarer

	2023	2022
Andre driftsinntekter	12 668	4 540
Forvaltningshonorar	15 914 040	21 024 712
Sum andre driftsinntekter	15 939 531	21 029 252

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	7 748 573	11 028 564
Arbeidsgiveravgift	1 633 216	2 234 547
Pensjonskostnader	377 159	485 429
Andre relaterte ytelser	75 561	62 674
Sum	9 834 509	13 811 214

Note 3 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Pensjonsordningen oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 4 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 6

Note 5 - Ytelse til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 467 870	55 796	5 742

Mer om ytelser til daglig leder

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Ledende person	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Styrehonorar	125 232	0	0
Total ytelser til andre ledende personer	125 232	0	0



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 6 - Varige driftsmidler/anleggsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløsøre, inventar o.l	Immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01	137 969	292 442	430 411
Tilgang i året	411 478	0	411 478
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12	549 447	292 442	841 889
Akkumulert av- og nedskrivninger 01.01	-109 707	0	-109 707
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-156 280	0	-156 280
Balansført verdi pr 31.12	393 167	292 442	685 609
Årets av- og nedskrivninger	46 573	0	46 573
Økonomisk levetid	3	0	
Avskrivningsplan	Lineær	Ikke avskrivbar	

Note 7 - Revisjonshonorar

Lovfestet revisjon	kr. 259 500
Andre attestasjonstjenester	kr. 100 995
Skatterådgivning	kr. 40 250
Andre tjenester	kr. 173 700
Sum revisjonshonorar	kr. 574 445

Note 8 - Investeringer i aksjer og andeler

	Balansført verdi 2023	Markedsverdi 2023	Balansført verdi 2022
Forte Obligasjon	196 802	208 064	245 887

Investeringen er en langsiktig investering, og er balansført etter laveste verdis prinsipp.

Note 9 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2023	2022
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	0	3 357 578
Skattekostnad	0	3 357 578
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-3 214 870	-9 435 179
Permanente forskjeller	47 291	1 730
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-99 485	5 212 263
Skattepliktig inntekt	-3 267 064	-4 221 186



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 10 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Anleggsmidler	-47 108	52 377	-99 485
Fremførbart underskudd	-17 613 377	-20 880 441	3 267 064
Netto forskjeller	-17 660 485	-20 828 064	3 167 579
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	17 660 485	20 828 064	-3 167 579
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 25 %	0	0	0

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 11 - Klientmidler og klientansvar

Selskapet oppbevarer pr. 31.12.2023 kr. 0,- i klientmidler knyttet til aktiv forvaltning. Klientansvaret utgjør kr. 0,-. Beløpet fremkommer ikke i selskapets balanse.

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.2022	19 008 210	931 600	0	-12 895 096	7 044 714
Årsresultat	0	0	-3 214 870	0	-3 214 870
Kontantinnskudd/ tingsinnskudd	233 649	3 766 351	0	0	4 000 000
Nedsettelse av aksjekapital og utdeling av overkurs	-18 715 776	0	5 820 680	12 895 096	0
Egenkapital 31.12.2023	526 083	4 697 951	2 605 810	0	7 829 844



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 13 - Aksjekapital

Aksjekapitalen består av	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	76 923	1	76 923
B-aksjer	233 649	1	233 649
Ordinære aksjer	215 511	1	215 511
Sum	526 083	1	526 083

A-aksjene har preferanserett på utbytteutbetalinger fra selskapet, og skal motta 100% av enhver utbyttebetaling eller annen utdeling fra Selskapet, begrenset oppad til et akkumulert beløp på NOK 5 000 000. Ut over foranstående skal alle aksjer i selskapet ha like rettigheter.

A-aksjene har pr. 31.12. mottatt kr. 0,- i utbytte eller annen utdeling.

Aksjonær	A-aksjer	B-aksjer	Ordinære aksjer	Sum	Eier- /stemme-andel
Pharos Forvaltning AS	21 093	233 649	173 031	427 773	81,31%
3T Produkter Holding AS	55 830	0	37 788	93 618	17,80%
MIFI AS	0	0	4 692	4 692	0,89%
Totalt	76 923	233 649	215 511	526 083	100%



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 14 - Kapitaldekning

	2023	2022
Egenkapital	7 829 844	7 044 714
Immaterielle eiendeler		
Goodwill	0	0
Utsatt skattefordel	0	0
Konsesjoner, patenter o.l.	-292 442	-292 442
Sum immaterielle eiendeler	-292 442	-292 442
Ansvarlig kapital	7 537 402	6 752 272
Risikovektet kapital	4 036 097	3 989 834
Kapitaldekning	186,75%	169,24%

Risikovekt	Kapital før risikovekt	20%	100% Risikovektet kapital
Bankinnskudd	8 174 996	8 174 996	1 634 999
Øvrige fordringer	1 518 685		1 518 685
Anleggsmidler	882 413		882 413
Sum risikovektet kapital	10 576 094	8 174 996	4 036 097

Budsjetterte faste kostnader 2023	18 031 076
25% av faste kostnader	4 507 769
Ansvarlig kapital 2023	7 537 402
Overdekning av ansvarlig kapital	3 029 633

Med hjemmel i §2-2(5) har Forte Fondsförvaltning AS for regnskapsåret 2023 benyttet budsjetterte tall for 2023 i beregning av de faste kostnadene.

Beregning av faste kostnader	2023	2022
+/- Resultat før skatt	3 214 870	9 435 179
+ Drifts- og finansinntekter	16 260 299	21 244 561
- Variable kostnader	-2 679 958	-7 929 679
= Faste kostnader	16 795 211	22 750 061

Det er innhentet en garanti på 2 millioner kroner fra hovedeierne som sikrer kapitaldekningen ut 2024, sett i sammenheng med det vedtatt budsjettet for 2024.



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 15 - Finansiell markedsrisiko

Det er ingen finansiell risiko knyttet til virksomheten i selskapet. Selskapet driver ikke utlån og investerer overskuddslikviditet kortsiktig i bankinnskudd.

Likviditetsrisiko

Annen kortsiktig gjeld består av honorar til distributører og skyldig lønn. Selskapet har plassert overskuddslikviditet i kortsiktig bankinnskudd.

Selskapet foretar investeringer på vegne av kunder med oppgjør direkte mellom kunders VPS og bankkonti. Selskapet har avtale med DNB som fører alle oppgjørstjenester og er kontofører for alle fond som det forvaltes midler for. Eventuell risiko for oppgjør og transaksjoner er overført til depotbanken og selskapet har kunders midler og verdipapirer helt adskilt fra egen virksomhet.

Markedsrisiko

Risiko for fondsselskapet kan være av markedsmessig art, ved endringer i finansmarkedene eller ved endring i rammebetingelser. Det presiseres at det normalt er betydelig risiko knyttet til vurdering av fremtidige forhold.



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-3 214 870	-9 435 179
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler	8 735	0
+ Ordinære avskrivninger	46 569	1 302 180
+ Nedskrivning anleggsmidler	5 305	3 954 497
+/- Endring i kundefordringer	476 727	637 841
+/- Endring i leverandørgjeld	-726 049	8 227
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	-450 992	-931 533
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 854 576	-4 463 967
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	411 478	0
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	35 045	0
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	0	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-376 433	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger av egenkapital	4 000 000	0
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	4 000 000	0
= Netto endring i kontanter mv	-231 009	-4 463 967
+ Beholdning av kontanter ved årets begynnelse	8 406 005	12 869 972
= Kontantbeholdning ved årets utgang	8 174 996	8 406 005
Kontantbeholdning mv framkommer slik:		
Kontanter og bankinnskudd ved årets utgang	7 847 752	8 406 005
Skattetrekkinnskudd o.l. ved årets utgang	327 244	0
= Beholdning av kontanter mv ved årets utgang	8 174 996	8 406 005



Årsregnskap for
FORTE FONDSFORVALTNING AS
895499382
Regnskapsår
01.01.2023 - 31.12.2023



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		25 491	4 540
Annen driftsinntekt	1	15 914 040	21 024 712
Sum driftsinntekter		15 939 531	21 029 252
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5	-9 834 509	-13 811 214
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	-46 569	-1 302 180
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	-3 954 497
Annen driftskostnad	7	-9 477 166	-11 606 431
Sum driftskostnader		-19 358 244	-30 674 322
Driftsresultat		-3 418 713	-9 645 070
Finansinntekter			
Annen renteinntekt	8	310 476	214 166
Annen finansinntekt		10 292	1 143
Sum finansinntekter		320 768	215 309
Finanskostnader			
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-5 305	0
Annen rentekostnad		-96 527	-3 430
Annen finanskostnad		-15 093	-1 988
Sum finanskostnader		-116 925	-5 418
Netto finans		203 843	209 891
Resultat før skattekostnad		-3 214 870	-9 435 179
Skattekostnad	9, 10	0	-3 357 578
Årsresultat		-3 214 870	-12 792 757
Overføringer			
Annen egenkapital		-3 214 870	0
Udekket tap		0	-12 792 757
Sum overføringer		-3 214 870	-12 792 757



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.		292 442	292 442
Sum immaterielle eiendeler		292 442	292 442
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		0	28 260
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	6	393 169	0
Sum varige driftsmidler		393 169	28 260
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	196 802	245 887
Sum finansielle anleggsmidler		196 802	245 887
Sum anleggsmidler		882 413	566 589
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 107 657	1 584 384
Andre kortsiktige fordringer		411 027	157 659
Sum fordringer		1 518 685	1 742 043
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 174 996	8 406 005
Sum omløpsmidler		9 693 681	10 148 048
SUM EIENDELER		10 576 094	10 714 637



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	526 083	19 008 210
Overkurs	12	4 697 951	931 600
Sum innskutt egenkapital		5 224 034	19 939 810
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12, 14, 15	2 605 810	0
Udekket tap		0	-12 895 096
Sum opptjent egenkapital		2 605 810	-12 895 096
Sum egenkapital		7 829 844	7 044 714
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		628 378	1 354 427
Skyldige offentlige avgifter		708 845	1 086 834
Annen kortsiktig gjeld		1 409 027	1 228 662
Sum kortsiktig gjeld		2 746 250	3 669 923
Sum gjeld		2 746 250	3 669 923
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 576 094	10 714 637

Trondheim, 13.03.2024

Eirik Flatebø
styrets leder

Oddvar Sæther
styremedlem

Elise Skjold Rønningen
styremedlem

Ole Birger Giæver
styremedlem

Ingolv Høyland
styremedlem

Morten Schwarz
daglig leder



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

BRUK AV ESTIMATER

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

INNETEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkningsprosjekter (anleggskontrakter) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING AV BALANSEPOSTER

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, men fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.



FORTE FONDSFORVALTNING AS

895 499 382

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egne utvikling aktiveres kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlene forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakter anses som finansiell.

FORSKNING OG UTVIKLING

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad man kan identifisere en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og hvor anskaffelseskostnaden kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 1 - Honorarer

	2023	2022
Andre driftsinntekter	12 668	4 540
Forvaltningshonorar	15 914 040	21 024 712
Sum andre driftsinntekter	15 939 531	21 029 252

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	7 748 573	11 028 564
Arbeidsgiveravgift	1 633 216	2 234 547
Pensjonskostnader	377 159	485 429
Andre relaterte ytelser	75 561	62 674
Sum	9 834 509	13 811 214

Note 3 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Pensjonsordningen oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 4 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 6

Note 5 - Ytelse til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 467 870	55 796	5 742

Mer om ytelser til daglig leder

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Ledende person	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Styrehonorar	125 232	0	0
Total ytelser til andre ledende personer	125 232	0	0



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 6 - Varige driftsmidler/anleggsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløsøre, inventar o.l	Immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01	137 969	292 442	430 411
Tilgang i året	411 478	0	411 478
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12	549 447	292 442	841 889
Akkumulert av- og nedskrivninger 01.01	-109 707	0	-109 707
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-156 280	0	-156 280
Balanseført verdi pr 31.12	393 167	292 442	685 609
Årets av- og nedskrivninger	46 573	0	46 573
Økonomisk levetid	3	0	
Avskrivningsplan	Lineær	Ikke avskrivbar	

Note 7 - Revisjonshonorar

Lovfestet revisjon	kr. 259 500
Andre attestasjonstjenester	kr. 100 995
Skatterådgivning	kr. 40 250
Andre tjenester	kr. 173 700
Sum revisjonshonorar	kr. 574 445

Note 8 - Investeringer i aksjer og andeler

	Balanseført verdi 2023	Markedsverdi 2023	Balanseført verdi 2022
Forte Obligasjon	196 802	208 064	245 887

Investeringen er en langsiktig investering, og er balanseført etter laveste verdis prinsipp.

Note 9 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2023	2022
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	0	3 357 578
Skattekostnad	0	3 357 578
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-3 214 870	-9 435 179
Permanente forskjeller	47 291	1 730
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-99 485	5 212 263
Skattepliktig inntekt	-3 267 064	-4 221 186



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 10 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Anleggsmidler	-47 108	52 377	-99 485
Fremførbart underskudd	-17 613 377	-20 880 441	3 267 064
Netto forskjeller	-17 660 485	-20 828 064	3 167 579
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	17 660 485	20 828 064	-3 167 579
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 25 %	0	0	0

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 11 - Klientmidler og klientansvar

Selskapet oppbevarer pr. 31.12.2023 kr. 0,- i klientmidler knyttet til aktiv forvaltning. Klientansvaret utgjør kr. 0,-. Beløpet fremkommer ikke i selskapets balanse.

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.2022	19 008 210	931 600	0	-12 895 096	7 044 714
Årsresultat	0	0	-3 214 870	0	-3 214 870
Kontantinnskudd/ tingsinnskudd	233 649	3 766 351	0	0	4 000 000
Nedsettelse av aksjekapital og utdeling av overkurs	-18 715 776	0	5 820 680	12 895 096	0
Egenkapital 31.12.2023	526 083	4 697 951	2 605 810	0	7 829 844



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 13 - Aksjekapital

Aksjekapitalen består av	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	76 923	1	76 923
B-aksjer	233 649	1	233 649
Ordinære aksjer	215 511	1	215 511
Sum	526 083	1	526 083

A-aksjene har preferanserett på utbytteutbetalinger fra selskapet, og skal motta 100% av enhver utbyttebetaling eller annen utdeling fra Selskapet, begrenset oppad til et akkumulert beløp på NOK 5 000 000. Ut over foranstående skal alle aksjer i selskapet ha like rettigheter.

A-aksjene har pr. 31.12. mottatt kr. 0,- i utbytte eller annen utdeling.

Aksjonær	A-aksjer	B-aksjer	Ordinære aksjer	Sum	Eier- /stemme-andel
Pharos Forvaltning AS	21 093	233 649	173 031	427 773	81,31%
3T Produkter Holding AS	55 830	0	37 788	93 618	17,80%
MIFI AS	0	0	4 692	4 692	0,89%
Totalt	76 923	233 649	215 511	526 083	100%



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 14 - Kapitaldekning

	2023	2022
Egenkapital	7 829 844	7 044 714
Immaterielle eiendeler		
Goodwill	0	0
Utsatt skattefordel	0	0
Konsesjoner, patenter o.l.	-292 442	-292 442
Sum immaterielle eiendeler	-292 442	-292 442
Ansvarlig kapital	7 537 402	6 752 272
Risikovektet kapital	4 036 097	3 989 834
Kapitaldekning	186,75%	169,24%

Risikovekt	Kapital før risikovekt	20%	100% Risikovektet kapital
Bankinnskudd	8 174 996	8 174 996	1 634 999
Øvrige fordringer	1 518 685		1 518 685
Anleggsmidler	882 413		882 413
Sum risikovektet kapital	10 576 094	8 174 996	4 036 097

Budsjetterte faste kostnader 2023	18 031 076
25% av faste kostnader	4 507 769
Ansvarlig kapital 2023	7 537 402
Overdekning av ansvarlig kapital	3 029 633

Med hjemmel i §2-2(5) har Forte Fondsförvaltning AS for regnskapsåret 2023 benyttet budsjetterte tall for 2023 i beregning av de faste kostnadene.

Beregning av faste kostnader	2023	2022
+/- Resultat før skatt	3 214 870	9 435 179
+ Drifts- og finansinntekter	16 260 299	21 244 561
- Variable kostnader	-2 679 958	-7 929 679
= Faste kostnader	16 795 211	22 750 061

Det er innhentet en garanti på 2 millioner kroner fra hovedeierne som sikrer kapitaldekningen ut 2024, sett i sammenheng med det vedtatt budsjettet for 2024.



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Note 15 - Finansiell markedsrisiko

Det er ingen finansiell risiko knyttet til virksomheten i selskapet. Selskapet driver ikke utlån og investerer overskuddslikviditet kortsiktig i bankinnskudd.

Likviditetsrisiko

Annen kortsiktig gjeld består av honorar til distributører og skyldig lønn. Selskapet har plassert overskuddslikviditet i kortsiktig bankinnskudd.

Selskapet foretar investeringer på vegne av kunder med oppgjør direkte mellom kunders VPS og bankkonti. Selskapet har avtale med DNB som fører alle oppgjørstjenester og er kontofører for alle fond som det forvaltes midler for. Eventuell risiko for oppgjør og transaksjoner er overført til depotbanken og selskapet har kunders midler og verdipapirer helt adskilt fra egen virksomhet.

Markedsrisiko

Risiko for fondsselskapet kan være av markedsmessig art, ved endringer i finansmarkedene eller ved endring i rammebetingelser. Det presiseres at det normalt er betydelig risiko knyttet til vurdering av fremtidige forhold.



FORTE FONDSFORVALTNING AS
895 499 382

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-3 214 870	-9 435 179
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler	8 735	0
+ Ordinære avskrivninger	46 569	1 302 180
+ Nedskrivning anleggsmidler	5 305	3 954 497
+/- Endring i kundefordringer	476 727	637 841
+/- Endring i leverandørgjeld	-726 049	8 227
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	-450 992	-931 533
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 854 576	-4 463 967
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	411 478	0
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	35 045	0
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	0	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-376 433	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger av egenkapital	4 000 000	0
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	4 000 000	0
= Netto endring i kontanter mv	-231 009	-4 463 967
+ Beholdning av kontanter ved årets begynnelse	8 406 005	12 869 972
= Kontantbeholdning ved årets utgang	8 174 996	8 406 005
Kontantbeholdning mv framkommer slik:		
Kontanter og bankinnskudd ved årets utgang	7 847 752	8 406 005
Skattetrekkinnskudd o.l. ved årets utgang	327 244	0
= Beholdning av kontanter mv ved årets utgang	8 174 996	8 406 005