



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2022 - 31.12.2022 |
|-------------------------|-------------------------|

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: | 10.03.2023 |

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 21.03.2024



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | 2 | 2 717 014 | 2 339 967 |
| Sum inntekter | | 2 717 014 | 2 339 967 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 117 277 | 106 990 |
| Sum kostnader | | 117 277 | 106 990 |
| Driftsresultat | | 2 599 737 | 2 232 977 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 4 | 94 210 | 14 760 |
| Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | 32 668 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 126 878 | 14 760 |
| Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | | 2 496 |
| Annen finanskostnad | 4 | 823 | 1 344 |
| realisert tap aksjer | | 775 | |
| Sum finanskostnader | | 1 598 | 3 840 |
| Netto finans | | 125 280 | 10 920 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 2 725 017 | 2 243 897 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 117 807 | 85 094 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 2 607 210 | 2 158 803 |
| Årsresultat | | 2 607 210 | 2 158 803 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 6 | 2 607 210 | 2 158 803 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 2 607 210 | 2 158 803 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| 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 | | 11 136 871 | 11 136 871 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 11 136 871 | 11 136 871 |
| Sum anleggsmidler | | 31 386 871 | 31 386 871 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Utsatt skattefordel | 5 | 8 817 | 29 612 |
| Sum fordringer | | 8 817 | 29 612 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 2 | 71 217 | 37 641 |
| Sum investeringer | | 71 217 | 37 641 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 5 248 150 | 2 621 468 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 5 248 150 | 2 621 468 |
| Sum omløpsmidler | | 5 328 184 | 2 688 721 |
| SUM EIENDELER | | 36 715 055 | 34 075 592 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 7 | 327 024 | 327 024 |
| B-aksjer | 7 | 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 | | 29 001 432 | 26 394 222 |
| Sum opptjent egenkapital | | 29 001 432 | 26 394 222 |
| Sum egenkapital | | 36 588 727 | 33 981 517 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 97 012 | 84 273 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 29 316 | 9 800 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 126 328 | 94 073 |
| Sum gjeld | | 126 328 | 94 073 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 36 715 055 | 34 075 590 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | | 30 156 846 | 29 631 052 |
| Sum inntekter | | 30 156 846 | 29 631 052 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 10 975 051 | 11 114 553 |
| Annen driftskostnad | | 4 684 444 | 4 456 341 |
| Distribusjonskostnad | | 9 247 914 | 8 828 773 |
| Sum kostnader | | 24 907 409 | 24 399 667 |
| Driftsresultat | | 5 249 437 | 5 231 385 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 3 | 604 067 | 250 982 |
| Renter verdipapir | 3 | 31 127 | 15 775 |
| Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | 106 244 | |
| Sum finansinntekter | | 741 438 | 266 757 |
| Urealiserte tap verdipapirer | 3 | | 5 714 |
| Realiserte tap verdipapirer | 3 | 1 550 | |
| Annen finanskostnad | | 28 851 | 13 346 |
| Sum finanskostnader | | 30 401 | 19 060 |
| Netto finans | 3, 4 | 711 037 | 247 697 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 5 960 474 | 5 479 082 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 1 522 648 | 1 375 870 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 4 437 826 | 4 103 212 |
| Ekstraordinære poster | | 0 | 0 |
| Årsresultat | | 4 437 826 | 4 103 212 |
| Minoritetsinteresser | 6,7 | 1 658 732 | 1 544 362 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 2 779 094 | 2 558 850 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 6 | 1 658 732 | 1 544 362 |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | | 2 779 095 | 2 558 850 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 4 437 827 | 4 103 212 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 12 | 20 250 000 | 20 250 000 |
| Sum varige driftsmidler | | 20 250 000 | 20 250 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Obligasjoner | 4 | 3 994 608 | 0 |
| Utsatt skattefordel | 5 | 53 971 | 63 137 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 048 579 | 63 137 |
| Sum anleggsmidler | | 24 298 579 | 20 313 137 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 2 207 296 | 2 735 934 |
| Sum fordringer | | 2 207 296 | 2 735 934 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 2 763 531 | 2 443 472 |
| Sum investeringer | | 2 763 531 | 2 443 472 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 29 896 762 | 30 905 096 |
| Depositum husleie | | 178 333 | 178 155 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 30 075 095 | 31 083 251 |
| Sum omløpsmidler | | 35 045 922 | 36 262 657 |
| SUM EIENDELER | | 59 344 501 | 56 575 794 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 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 | | 31 556 789 | 28 756 335 |
| Sum opptjent egenkapital | | 31 320 718 | 28 520 264 |
| Minoritetsinteresser | | 7 253 200 | 7 253 200 |
| Sum egenkapital | | 46 161 213 | 43 360 759 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | | 1 475 153 | 1 374 115 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 574 374 | 606 126 |
| Utbytte | | 1 662 037 | 1 544 362 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 9 471 724 | 9 690 432 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 13 183 288 | 13 215 035 |
| Sum gjeld | | 13 183 288 | 13 215 035 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 59 344 501 | 56 575 794 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 337870

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 10.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.03.2023



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | 2 | 2 717 014 | 2 339 967 |
| Sum inntekter | | 2 717 014 | 2 339 967 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 117 277 | 106 990 |
| Sum kostnader | | 117 277 | 106 990 |
| Driftsresultat | | 2 599 737 | 2 232 977 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 4 | 94 210 | 14 760 |
| Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | 32 668 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 126 878 | 14 760 |
| Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | | 2 496 |
| Annen finanskostnad | 4 | 823 | 1 344 |
| realisert tap aksjer | | 775 | |
| Sum finanskostnader | | 1 598 | 3 840 |
| Netto finans | | 125 280 | 10 920 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 117 807 | 85 094 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 2 607 210 | 2 158 803 |
| Årsresultat | | 2 607 210 | 2 158 803 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 6 | 2 607 210 | 2 158 803 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 2 607 210 | 2 158 803 |



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| 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 | | 11 136 871 | 11 136 871 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 11 136 871 | 11 136 871 |
| Sum anleggsmidler | | 31 386 871 | 31 386 871 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Utsatt skattefordel | 5 | 8 817 | 29 612 |
| Sum fordringer | | 8 817 | 29 612 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 2 | 71 217 | 37 641 |
| Sum investeringer | | 71 217 | 37 641 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 5 248 150 | 2 621 468 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 5 248 150 | 2 621 468 |
| Sum omløpsmidler | | 5 328 184 | 2 688 721 |
| SUM EIENDELER | | 36 715 055 | 34 075 592 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 7 | 327 024 | 327 024 |
| B-aksjer | 7 | 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 | | 29 001 432 | 26 394 222 |
| Sum opptjent egenkapital | | 29 001 432 | 26 394 222 |
| Sum egenkapital | | 36 588 727 | 33 981 517 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 97 012 | 84 273 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 29 316 | 9 800 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 126 328 | 94 073 |
| Sum gjeld | | 126 328 | 94 073 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 36 715 055 | 34 075 590 |



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | | 30 156 846 | 29 631 052 |
| Sum inntekter | | 30 156 846 | 29 631 052 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 10 975 051 | 11 114 553 |
| Annen driftskostnad | | 4 684 444 | 4 456 341 |
| Distribusjonskostnad | | 9 247 914 | 8 828 773 |
| Sum kostnader | | 24 907 409 | 24 399 667 |
| Driftsresultat | | 5 249 437 | 5 231 385 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 3 | 604 067 | 250 982 |
| Renter verdipapir | 3 | 31 127 | 15 775 |
| Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | 106 244 | |
| Sum finansinntekter | | 741 438 | 266 757 |
| Urealiserte tap verdipapirer | 3 | | 5 714 |
| Realiserte tap verdipapirer | 3 | 1 550 | |
| Annen finanskostnad | | 28 851 | 13 346 |
| Sum finanskostnader | | 30 401 | 19 060 |
| Netto finans | 3, 4 | 711 037 | 247 697 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| skattekostnad | | 5 960 474 | 5 479 082 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 1 522 648 | 1 375 870 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 4 437 826 | 4 103 212 |
| Ekstraordinære poster | | 0 | 0 |
| Årsresultat | | 4 437 826 | 4 103 212 |
| Minoritetsinteresser | 6, 7 | 1 658 732 | 1 544 362 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 2 779 094 | 2 558 850 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 6 | 1 658 732 | 1 544 362 |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | | 2 779 095 | 2 558 850 |



Sum overføringer og
disponeringer

4 437 827

4 103 212



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

KONSERNBALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 12 | 20 250 000 | 20 250 000 |
| Sum varige driftsmidler | | 20 250 000 | 20 250 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Obligasjoner | 4 | 3 994 608 | 0 |
| Utsatt skattefordel | 5 | 53 971 | 63 137 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 048 579 | 63 137 |
| Sum anleggsmidler | | 24 298 579 | 20 313 137 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 2 207 296 | 2 735 934 |
| Sum fordringer | | 2 207 296 | 2 735 934 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 2 763 531 | 2 443 472 |
| Sum investeringer | | 2 763 531 | 2 443 472 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 29 896 762 | 30 905 096 |
| Depositum husleie | | 178 333 | 178 155 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 30 075 095 | 31 083 251 |
| Sum omløpsmidler | | 35 045 922 | 36 262 657 |
| SUM EIENDELER | | 59 344 501 | 56 575 794 |
| 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 | 31 556 789 | 28 756 335 |
| Sum opptjent egenkapital | 31 320 718 | 28 520 264 |
| Minoritetsinteresser | 7 253 200 | 7 253 200 |
| Sum egenkapital | 46 161 213 | 43 360 759 |
| Sum langsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | |
| Betalbar skatt | 1 475 153 | 1 374 115 |
| Skyldige offentlige avgifter | 574 374 | 606 126 |
| Utbytte | 1 662 037 | 1 544 362 |
| Annen kortsiktig gjeld | 9 471 724 | 9 690 432 |
| Sum kortsiktig gjeld | 13 183 288 | 13 215 035 |
| Sum gjeld | 13 183 288 | 13 215 035 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 59 344 501 | 56 575 794 |



Organisasjonsnr: 988 775 967
FONDSFORVALTNING HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

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 aksjer Eierposter i Fondsforvaltning AS er klassifisert som langsiktige anleggsmidler vurdert til laveste verdis prinsipp. Resterende midler er vurdert som omløpsmidler. Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til virkelig verdi. 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

3

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Mer om årsverk og lønn

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2021.

| <u>Sum</u> | <u>Beløp</u> |
|------------|--------------|
|------------|--------------|

| | | |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Balanseført verdi 31.12.</u> | <u>Varige driftsmidler</u> | <u>Immaterielle eiend.</u> |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn



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. 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. 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. Skatter 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 Oslo. Vi har kun salgsinntekter fra virksomhet i Norge og omsetningen i 2022 var på 30,2 mill. Det er totalt 9 årsverk i selskapet. Resultatet før skatt var på 6,0 mill. og skattekostnaden på 1.5 mill. Vi har ikke mottatt offentlige tilskudd eller subsidier i perioden. Oppstillingen viser konsolidert regnskap for Fondsforvaltning AS og Fondsforvaltning Holding AS

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret
9.00

Note

2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader



| | | |
|---------------------------|--------------|------------------|
| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 8712239.00 | 9012187.00 |
| <u>Folketrygdavgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 1370246.00 | 1292821.00 |
| <u>Pensjonskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 210000.00 | 175000.00 |
| <u>Andre ytelser</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 682565.00 | 634544.00 |
| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 10975051.00 | 11114553.00 |

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> |
| <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.

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



FONDSFORVALTNING HOLDING AS

Konsernregnskap

2022

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



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap

Styrets beretning

Styrets beretning regnskapsåret 2022

Fondsforvaltning Holding AS driver investeringsvirksomhet, og er lokalisert i Snarøyveien 36, 1364 Fornebu. Selskapet er morselskap til Fondsforvaltning AS som er forvalter av aksjefond, obligasjonsfond og pengemarkedsfond, 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 4.437.827 i 2022 mot kr 4.103.212 i 2021. Morselskapet oppnådde et resultat etter skatt på kr 2.607.210 i 2022 mot kr 2.158.803 i 2021. Datterselskapet oppnådde et resultat etter skatt på kr 4.151.631 i 2022 mot kr 3.865.376 i 2021.

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 ni 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 4.151.631,- blir utbetalt som utbytte.

Styret foreslår at selskapsårsresultatet for Fondsforvaltning Holding AS på kr 2.607.210,- overføres til annen egenkapital.

Fornebu, 31. desember 2022

Fornebu, 10. mars 2023

Styret i Fondsforvaltning Holding AS


Jon H. Aaserud
Styreleder


Lars M. Pedersen
Styremedlem


Anders M. Korgerud
Styremedlem



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2022

Årsregnskap

| Resultatregnskap NOK | Note | Årsslutt 31. des | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 | 2021 |
| Driftsinntekter og driftskostnader | | | |
| Førvaltningshonorar | | 29.760.846 | 29.212.052 |
| Leieinntekter | | 396.000 | 419.000 |
| Totale driftsinntekter | | 30.156.846 | 29.631.052 |
| Lønnskostnad | 2 | 10.975.051 | 11.114.553 |
| Distribusjonskostnad | | 9.247.914 | 8.828.773 |
| Andre driftskostnader | | 4.684.444 | 4.456.341 |
| Sum driftskostnader | | 24.907.409 | 24.399.667 |
| Driftsresultat | | 5.249.438 | 5.231.385 |
| Netto finansinntekter | 3,4 | 711.037 | 247.697 |
| Resultat før skattekostnad | | 5.960.475 | 5.479.082 |
| Skattekostnad | 5 | (1.522.648) | (1.375.870) |
| Årsresultat | | 4.437.827 | 4.103.212 |
| Fordeling av årsresultat | | | |
| Eiere av morselskapet | | 2.779.095 | 2.558.850 |
| Minoritetsinteresser | | 1.658.732 | 1.544.362 |
| Total fordeling av årsresultatet | | 4.437.827 | 4.103.212 |
| Overføringer | | | |
| Utbytte - Eiere av morselskapet | 6 | - | - |
| Utbytte - Minoritetsandel | | 1.658.732 | 1.544.362 |
| Totalt utbytte | | 1.658.732 | 1.544.362 |
| Overført annen egenkapital | | 2.779.095 | 2.558.850 |
| Overført annen egenkapital - Minoritetsandel | | - | - |
| Overført annen egenkapital | | 2.779.095 | 2.558.850 |
| Totale overføringer | | 4.437.827 | 4.103.212 |
| Balanseregnskap - Eiendeler | | | |
| Balanseregnskap - Eiendeler NOK | Note | Årsslutt 31. des | |
| | | 2022 | 2021 |
| Eiendeler | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Eiendom | 12 | 20.250.000 | 20.250.000 |
| Langsiktige plasseringer | 4 | 3.994.608 | - |
| Utsatt skattefordel | 5 | 53.971 | 63.137 |
| Sum anleggsmidler | | 24.298.579 | 20.313.137 |
| Omløpsmidler | | | |
| Kortsiktige fordringer | | 2.207.296 | 2.735.934 |
| Depositum | | 178.333 | 178.155 |
| Kortsiktige plasseringer | 4 | 2.763.531 | 2.443.472 |
| Bankinnskudd | | 29.896.762 | 30.905.096 |
| Sum omløpsmidler | | 35.045.921 | 36.262.657 |
| Sum eiendeler | | 59.344.501 | 56.575.794 |



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2022

Årsregnskap

| Balanseregnskap - Eiendeler NOK | Note | Årsslutt 31. des | |
|---|------|--------------------|--------------------|
| | | 2022 | 2021 |
| Egenkapital og gjeld | | 2.941.863 | 2.621.627 |
| Egenkapital | 6 | | |
| 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 | | 31.556.789 | 28.756.335 |
| Sum opptjent egenkapital | | 31.320.718 | 28.520.264 |
| Minoritetsinteresser | | | |
| Pareto AS | | 6.353.200 | 6.353.200 |
| Pluss Invest | | 900.000 | 900.000 |
| Sum Minoritetsinteresser | | 7.253.200 | 7.253.200 |
| Sum egenkapital konsern | | 46.161.213 | 43.360.759 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 1.475.153 | 1.374.115 |
| Offentlige avgifter | | 574.374 | 606.126 |
| Utbytte | 6 | 1.662.037 | 1.544.362 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 9.471.727 | 9.690.435 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 13.183.292 | 13.215.038 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 59.344.501 | 56.575.794 |
| Kontantstrømoppstilling | | Årsslutt 31. des | |
| NOK | | 2022 | 2021 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 5.946.810 | 5.479.082 |
| Periodens betalte skatt | | (1.374.115) | (1.151.968) |
| Endring i kortsiktige fordringer | | 528.638 | (531.398) |
| Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter | | (570.696) | 992.807 |
| Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | 4.530.637 | 4.788.523 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler | | (3.994.608) | - |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | (3.994.608) | - |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Utbetalinger av utbytte | | (1.544.362) | (1.278.177) |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | (1.544.362) | (1.278.177) |
| Netto Kontantstrøm | | (1.008.334) | 3.510.346 |
| Effekt av valutakursendringer på bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01. | | 30.905.096 | 27.394.752 |
| Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende | | (1.008.334) | 3.510.346 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12. | | 29.896.762 | 30.905.096 |



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.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. 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.

Skatter

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)

Fondsforvaltning AS har kun virksomhet i Norge og sitt hovedsete i Oslo. Vi har kun salgsinntekter fra virksomhet i Norge og omsetningen i 2022 var på 30,2 mill. Det er totalt 9 årsverk i selskapet. Resultatet før skatt var på 6,0 mill. og skattekostnaden på 1,5 mill. Vi har ikke mottatt offentlige tilskudd eller subsidier i perioden.



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2022

Regnskapsnoter

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

| Lønnskostnad | 2022 | 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lønn | 8.712.239 | 9.012.187 |
| Obligatorisk Tjenestepensjon | 210.000 | 175.000 |
| Folketrygdavgift | 1.370.246 | 1.292.821 |
| Finansskatt | 445.655 | 458.447 |
| Andre personalkostnader | 236.911 | 176.097 |
| Total | 10.975.051 | 11.114.553 |
| Antall sysselsatte årsverk | 9 | 8 |

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 | Styrehonorar |
|---------------------|------------------|----------------|
| Lønn / styrehonorar | 1.218.000 | 330.000 |
| Pensjon | 25.000 | |
| Total | 1.243.000 | 330.000 |

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 2022 fikk ledende ansatte (én ansatt, samlet godtgjørelse kr 1.218.000.-), ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for fondenes risikoeksponering (syv ansatte, samlet godtgjørelse kr 6.603.806.-) og ansatte med kontrolloppgaver (én ansatt, samlet godtgjørelse kr 857.597.-). Totalt kr 5.722.404,- i fast og kr 2.937.000,- i variabel godtgjørelse. Lovpålagte pensjonsavsetninger kommer i tillegg.

Revisor

| | 2022 |
|---|----------------|
| Honorar for lovpålagt revisjon inkludert Verdipapirfond | 452.500 |
| Attestasjonstjenester | 57.625 |
| Skattebistand | 150.625 |
| Totalt Revisjonshonorar 2022 | 660.750 |

Honorarene er inkl. mva.

Note 3 - Netto finansinntekter

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Renter bankinnskudd | 604.067 | 250.982 |
| Renter verdipapirer | 31.127 | 15.775 |
| Reisert tap/gevinst plassering | (1.550) | - |
| Urealisert tap plasseringer | 106.244 | (5.714) |
| Andre finanskostnader | (28.851) | (13.346) |
| Netto finansinntekter | 711.037 | 247.697 |



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2022

Regnskapsnoter

Note 4 - Plasseringer

| | Bokført verdi | Markeds- verdi | Realisert tap/taen |
|--|------------------|-------------------|-----------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Rentepapirer | 3.994.608 | 4.140.200 | - |
| Totale langsiktige plasseringer | 3.994.608 | 4.140.200 | - |
| Omløpsmidler: | | | |
| Pluss Pengemarked | 2.620.958 | 2.620.958 | - |
| Aksjer | 142.572 | 142.572 | - |
| Totale kortsiktige plasseringer | 2.763.530 | 2.763.530 | - |

Note 5 - Skattekostnad

| | Endring | 2022 | 2021 |
|---|---------------|--------------------|--------------------|
| <i>Fondsforvaltning Holding AS</i> | | 2.725.017 | - |
| <i>Fondsforvaltning AS</i> | | 5.556.472 | 5.156.152 |
| Resultat før skattekostnad | | 8.281.489 | 7.400.049 |
| Urealisert tap (Gevinst) aksjer etter fritaksmetoden | | (64.359) | 5.714 |
| Mottatt utbytte | | (2.321.014) | (1.920.967) |
| Skattegrunnlag utbytte | | 69.630 | 57.629 |
| Renter på restskatt | | 396 | - |
| Sum Permanente forskjeller | | (2.315.347) | (1.857.624) |
| | | - | - |
| Sum midlertidige forskjeller | | - | - |
| <i>Årets skattegrunnlag Fondsforvaltning Holding AS</i> | | 4.40.965 | 383.055 |
| <i>Årets skattegrunnlag Fondsforvaltning AS</i> | | 5.524.781 | 5.159.371 |
| Årets skattegrunnlag | | 5.966.142 | 5.542.426 |
| <i>Nominell skattesats Fondsforvaltning Holding AS</i> | | 22 % | 22 % |
| <i>Nominell skattesats Fondsforvaltning AS</i> | | 25 % | 25 % |
| Beregnet inntektsskatt | | 1.478.208 | 1.374.115 |
| Godtgjørelse aksjeutbytte | | - | - |
| Årets betalbare skatt | | 1.478.208 | 1.374.115 |
| Årets skattekostnad fremkommer slik: | | | |
| Betalbar skatt | | 1.478.208 | 1.374.115 |
| Endring utsatt skatt | | 44.441 | 1.756 |
| Skattekostnad | | 1.522.648 | 1.375.870 |
| Utsatt skatt: | | | |
| Finansielle instrumenter utenfor fritaksmetoden (FF H) | | (40.077) | (134.599) |
| Finansielle instrumenter utenfor fritaksmetoden (FF) | | (39.520) | (134.102) |
| Sum positive forskjeller | | (79.596) | (268.701) |
| Utsatt skatt (skattefordel) (22-25%) | 44.441 | (18.697) | (63.137) |

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2022

Regnskapsnoter

Note 6 - Egenkapital

| | Aksje- kapital | Egne aksjer | Over- kurs | Annen egenkapital | Minoritets- interesser | Sum egenkapital |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------------|---------------------------|--------------------|
| Egenkapital 01. jan | 416.040 | (24.900) | 7.196.155 | 28.520.265 | 7.253.200 | 43.360.760 |
| Årets endring i egenkapitalen: | | | | | | - |
| Årets resultat | | | | 2.779.095 | 1.658.732 | 4.437.827 |
| Avsatt til utbytte | | | | | (1.658.732) | (1.658.732) |
| Egenkapital 31. des | 416.040 | (24.900) | 7.196.155 | 31.299.360 | 7.253.200 | 46.139.855 |

Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Fondsforvaltning Holding AS

Selskapets pr. aksjonærer pr. 31.12.2022 var:

| A-Aksjer per 31.12.2022 | Aksjer | Eierandel |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
| Jon H. Aaserud | 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 | 1.976 | 1,81 % |
| Totalt antall aksjer | 109.008 | 100,00 % |

B-aksjer per 31.12.2022

| | 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. 31.12.2022 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 8 - Bundne midler

Pr 31.12.22 er kr. 231.560 innestående på bankkonto for skattetrekk.

Pr 31.12.22 er kr. 2.620.958 avsatt i fond for fremtidige bonusutbetalinger.



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2022

Regnskapsnoter

Note 9 - Kapitaldekning

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | 46.139.855 | 43.360.759 |
| Herav minoritesandel | 7.253.200 | 7.253.200 |
| Netto kjernekapital | 46.139.855 | 43.360.759 |
| Tilleggskapital | | |
| Fradrag* | 6.131.451 | 6.179.444 |
| Netto tilleggskapital | 6.131.451 | 6.179.444 |
| Netto ansvarlig kapital | 40.008.404 | 37.181.316 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | 35.830.888 | 34.331.125 |
| Kapitalkrav | 2.866.471 | 2.746.490 |
| Kapitaldekningsprosent** | 111,7 % | 108,3 % |

***Fradrag:**

I Datterselskapet Fondsforvaltning AS er minoritetsandelen 40%. I konsernets konsoliderte kapitaldekning trekkes en del av minoritetens andel ut etter reglene i "Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassning av CRR/CRD IV §19.

****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 31.12.22 er kr 2.644.219.-

Note 10 - Klientmidler

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

Note 11 - Faste kostnader

Foretakets faste kostnader i 2022 var kr 11.466.137,- Beregning av foretakets kapitalkrav basert på faste kostnader for 2023 vil ta utgangspunkt i dette.

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale driftsinntekter | 29.760.846 | 29.212.052 |
| Netto finansinntekter | 585.758 | 236.777 |
| Totale inntekter | 30.346.604 | 29.448.829 |
| Resultat før skatt | 5.556.472 | 5.156.153 |
| Variable lønnskostnader | 3.274.894 | 3.725.497 |
| Øvrige variable kostnader | 162.816 | 116.301 |
| Distribusjonskostnader | 9.247.914 | 8.828.773 |
| Variable kostnader knyttet til forvaltning | 638.372 | 636.145 |
| Total | 18.880.467 | 18.462.869 |
| Faste kostnader: | | |
| Faste personalkostnader | 7.700.157 | 7.389.056 |
| Andre faste kostnader | 3.765.980 | 3.596.905 |
| Sum faste kostnader | 11.466.137 | 10.985.961 |

10. mars 2023

9



Fondsforvaltning Holding AS

Konsernregnskap 2022

Regnskapsnoter

Note 12 - Varige driftsmidler

| | Eiendom | Total |
|--|-------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.22 | 20.250.000 | 20.250.000 |
| Tilgang i perioden | - | - |
| Avgang i perioden | - | - |
| Anskaffelseskost 31.12.22 | 20.250.000 | 20.250.000 |
| Akk. avskrivninger og nedskrivninger 01.01.22 | - | - |
| Ordinære avskrivninger | - | - |
| Akk. avskrivninger og nedskrivninger 31.12.22 | - | - |
| Bokført verdi pr.31.12.22 | 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.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fondsforvaltning Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fondsforvaltning Holding AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet 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 (ledelsen) er ansvarlig 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KCCB



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Fondsforvaltning Holding AS

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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å 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. 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.

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 regnskapet, 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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 hensiktsmessig, 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 frem til 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.

Penneo Dokumentnøkklet VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KCCB



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Fondsforvaltning Holding AS

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, 9. mars 2023
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Pemso Dokumentnøkkelt VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KKB



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-03-14 14:26:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-T04IW-3KKB

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



FONDSFORVALTNING HOLDING AS

Årsrapport

2022

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



Styrets beretning regnskapsåret 2022

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

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på 2.607.210,- kroner i 2022 mot 2.158.803,- kroner i 2021.

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. Det er tiltrådt et nytt styremedlem. Selskapet forurenser ikke det ytre miljø og har ingen utgifter til forskning og utvikling. Selskapet har ikke styreansvarsforsikring.

Styret foreslår at årsresultatet på kr 2.607.210,- overføres til annen egenkapital.

Fornebu, 31. desember 2022

Fornebu, 10. mars 2023

Styret i Fondsforvaltning Holding AS

Jon H. Aaserud
Styreleder

Lars M. Pedersen
Styremedlem

Anders M. Korgerud
Styremedlem



Fondsforvaltning Holding AS

Årsrapport 2022

Årsregnskapet

| Resultatregnskap NOK | Note | Årsslutt 31. desember | |
|---|------|-----------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 |
| Driftsinntekter og driftskostnader | | | |
| Leieinntekter | | 396.000 | 419.000 |
| mottatt utbytte | 2 | 2.321.014 | 1.920.967 |
| Sum driftsinntekter | | 2.717.014 | 2.339.967 |
| Andre driftskostnader | 3 | 117.277 | 106.990 |
| Sum driftskostnader | | 117.277 | 106.990 |
| Driftsresultat | | 2.599.737 | 2.232.977 |
| Netto finansinntekter | 4 | 125.280 | 10.920 |
| Resultat før skattekostnad | | 2.725.017 | 2.243.897 |
| Skattekostnad | 5 | (117.807) | (85.094) |
| Årsresultat | | 2.607.210 | 2.158.803 |
| Overføringer | | | |
| Overført til (fra) annen egenkapital | 6 | 2.607.210 | 2.158.803 |
| Sum overføringer | | 2.607.210 | 2.158.803 |

| Balanseregnskap NOK | Note | Årsslutt 31. desember | |
|---------------------------------------|------|-----------------------|-------------------|
| | | 2022 | 2021 |
| Eiendeler | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Eiendom | 8 | 20.250.000 | 20.250.000 |
| Aksjer | 2 | 11.136.871 | 11.136.871 |
| Utsatt skattefordel | 5 | 8.817 | 29.612 |
| Sum anleggsmidler | | 31.395.688 | 31.416.483 |
| Omløpsmidler | | | |
| Plasseringer | 2 | 71.217 | 37.641 |
| Bankinnskudd | | 5.248.150 | 2.621.468 |
| Sum omløpsmidler | | 5.319.367 | 2.659.109 |
| Sum eiendeler | | 36.715.055 | 34.075.592 |
| Egenkapital og gjeld | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (109.008 aksjer à kr 3) | 7 | 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 | | 29.001.432 | 26.394.222 |
| Sum egenkapital | | 36.588.727 | 33.981.517 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 97.012 | 84.272 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 29.313 | 9.800 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 126.326 | 94.072 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 36.715.055 | 34.075.592 |

10. mars 2023

3



Fondsforvaltning Holding AS

Årsrapport 2022

Årsregnskapet

| Kontantstrømsoppstilling (Indirekte metode) NOK | Note | Årsslutt 31. desember | |
|---|------|-----------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 2.725.017 | 2.243.897 |
| Periodens betalte skatt | | -84.272 | -31.672 |
| Endring i andre omløpsmidler | | -33.576 | 12.139 |
| Endring i annen kortsiktig gjeld | | 19.513 | - |
| Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter | | -14.063 | 12.139 |
| Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | 2.626.681 | 2.224.366 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Innbetaling ved salg av varige driftsmidler | | - | - |
| Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler | | - | - |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | - | - |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | - | - |
| Effekt av valutakursendringer på bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Netto Kontantstrøm | | 2.626.682 | 2.224.366 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01. | | 2.621.468 | 397.102 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12. | | 5.248.150 | 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 aksjer

Eierposter i Fondsforvaltning AS er klassifisert som langsiktige anleggsmidler vurdert til laveste verdis prinsipp. Resterende midler er vurdert som omløpsmidler. Plasseringer i aksjefond og direkteplasseringer vurderes til virkelig verdi.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. 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.

Note 2 - Aksjer / Plasseringer

| | Antall Aksjer | Kostpris | Virkelig verdi |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Aksjer Fondsforvaltning AS | 109.008 | 11.136.871 | - |
| Totale langsiktige plasseringer | 109.008 | 11.136.871 | - |
| Omløpsmidler | | | |
| Aksjer Transocean | 1.000 | 84.677 | 44.601 |
| Aksjer Norwegian Air Shuttle | 40 | 1.703 | 294 |
| Aksjer Petroleum Geo-Services | 3.755 | 51.131 | 26.322 |
| Totale kortsiktige plasseringer | 4.795 | 137.510 | 71.216 |

Mottatt utbytte fra Fondsforvaltning AS utgjør kr 2.321.014,-

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er ikke utbetalt styregodtgjørelse i 2022.

Honorar til Deloitte for lovpålagt revisjon utgjør kr 28.500,- (eksl. mva.)

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

Revisor

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Honorar for lovpålagt revisjon | 17.500 |
| Skattebistand | 11.000 |
| Totalt Revisjonshonorar 2022 | 28.500 |



Fondsforvaltning Holding AS

Årsrapport 2022

Regnskapsnoter

Note 4 - Netto finansinntekter

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Renter bankinnskudd | 94.210 | 14.760 |
| Renter obligasjoner | | |
| Realisert gevinst | - | - |
| Verdiendring aksjer | 32.668 | (2.496) |
| Realisert tap aksjer | (775) | - |
| Andre finanskostnader | (823) | (1.344) |
| Netto finansinntekter | 125.280 | 10.920 |

Note 5 - Skattekostnad

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultat før skattekostnad | 2.725.017 | 2.243.897 |
| Permanente forskjeller | | |
| Urealisert tap (gevinst) aksjer | (32.668) | 2.496 |
| Mottatt utbytte | (2.321.014) | (1.920.967) |
| Skattegrunnlag utbytte | 69.630 | 57.629 |
| Sum permanente forskjeller | (2.284.052) | (1.860.842) |
| Årets skattegrunnlag | 440.965 | 383.055 |
| Nominell skattesats | 22,00 % | 22,00 % |
| Betalbar skatt | 97.012,35 | 84.272 |
| Endring utsatt skattefordel | 20.795 | 822 |
| Skattekostnad | 117.807 | 85.094 |
| | Endring | |
| Utsatt skatt: | | |
| Omløpsmidler | - | - |
| Driftsmidler | - | - |
| Sum positive forskjeller | - | - |
| Forskjeller som ikke er behandlet ovenfor | - | - |
| Finansielle instrumenter utenfor fritaksmetoden | (40.077) | (134.599) |
| Utsatt skatt (Utsatt skattefordel), 22% | 20.795 | (8.817) |

Utsatt skatt er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt

Note 6 - Egenkapital

| | Aksje- Kapital | Egne aksjer | Overkurs | Annen Egenkapital | Sum Egenkapital |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 01. januar | 416.040 | (24.900) | 7.196.155 | 26.394.223 | 33.981.518 |
| Årets endring i egenkapitalen: | | | | | |
| Utbetalt ekstraordinært utbytte | | | | | |
| Økt aksjekapital B-Aksjer | | | | | |
| Kapitalinnskudd | | | | | |
| Avsatt til utbytte | | | | | |
| Endring egne aksjer | | | | | |
| Årets resultat | | | | 2.607.209 | 2.607.209 |
| Egenkapital 31. desember | 416.040 | (24.900) | 7.196.155 | 29.001.432 | 36.588.727 |

10. mars 2023

6

**Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

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

Selskapets aksjonærer pr 31.12.2022 var:

| A-Aksjer | Aksjer | Eierandel |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Jon H. Aaserud | 86.521 | 79,4 % |
| Fondsforvaltning Holding AS | 8.300 | 7,6 % |
| Marcus Remen Aaserud | 7.500 | 6,9 % |
| Pluss Invest AS | 4.711 | 4,32 % |
| Lars Martin Pedersen | 1.976 | 1,8 % |
| Totalt antall aksjer | 109.008 | 100,0 % |

| B-aksjer | Aksjer | Eierandel |
|----------------|--------|-----------|
| Jon H. Aaserud | 29.672 | 100,0 % |

Note 8 - Varige driftsmidler

| | Eiendom | Total |
|--|-------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.22 | 20.250.000 | 20.250.000 |
| Tilgang i perioden | - | - |
| Avgang i perioden | - | - |
| Anskaffelseskost 31.12.22 | 20.250.000 | 20.250.000 |
| Akk. avskrivninger og nedskrivninger 01.01.22 | - | - |
| Ordinære avskrivninger | - | - |
| Akk. avskrivninger og nedskrivninger 31.12.22 | - | - |
| Bokført verdi pr.31.12.21 | 20.250.000 | 20.250.000 |
| Bokført verdi pr.31.12.22 | 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.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fondsforvaltning Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fondsforvaltning Holding AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet 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 (ledelsen) er ansvarlig 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KCCB



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Fondsforvaltning Holding AS

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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å 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. 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.

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 regnskapet, 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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 hensiktsmessig, 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 frem til 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.

Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KCCB



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Fondsforvaltning Holding AS

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, 9. mars 2023
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KKB



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-03-14 14:26:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-T04IW-3KCB

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



PENGEMARKEDSFOND
OBLIGASJONSFOND
AKSJEFOND

Uttalelse fra ledelsen

Deloitte AS
Att.: Eivind Skaug
Postboks 221
0103 Oslo

09.03.2023

Dette brevet sendes i forbindelse med Deres revisjon av regnskapet for Fondsforvaltning Holding AS for året som ble avsluttet den 31. desember 2022, med det formål å kunne konkludere om hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettviseende bilde i samsvar med Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vi bekrefter etter beste evne og overbevisning, og etter å ha foretatt de forespørsler vi har ansett som nødvendige for å innhente de nødvendige opplysninger at:

Regnskap

- Vi har oppfylt vårt ansvar som fastsatt i vilkårene for revisjonsoppdraget datert 06.10.2022, vedrørende utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med lov og forskrifter, og bekrefter at regnskapet gir et rettviseende bilde i samsvar med Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- Metode, de viktigste forutsetningene og data som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger, er fullstendige og hensiktsmessige for å oppfylle innregnings-, målings- og notekravene i Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og at all relevant informasjon tilgjengelig på 09.03.2023 knyttet til virkelig verdi vurdering og vesentlige estimater er tatt hensyn til, herunder:
 - Sentrale forutsetninger vedtatt av styret
 - Relevante tilleggsopplysninger i regnskapet
 - At det ikke er noen hendelser etter balansedagen som vil kreve justeringer i regnskapsestimaterne eller noteinformasjonen
 - At forutsetningene reflekterer ledelsens intensjon og evne til å gjennomføre eventuelle planlagte handlinger som er relevante for regnskapsestimater og noteinformasjon.
- Det er tatt tilstrekkelig hensyn til og opplyst om forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse i overensstemmelse med kravene i Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- Hendelser og transaksjoner som ledelsen er blitt oppmerksom på og som har funnet sted frem til 09.03.2023 og som etter Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge medfører korrigerende eller omtale, er korrigert eller omtalt.
- Regnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon eller mangler. Virkningen av ikke-korrigert feilinformasjon er uvesentlig, både enkeltvis og samlet for regnskapet sett som helhet. En oppsummering av ikke-korrigert feilinformasjon følger som vedlegg.
- Vi har påsett at selskapets regnskap og formuesforvaltning av betydning for regnskapet er gjenstand for betryggende kontroll, herunder slik intern kontroll som vi finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.
- Vi erkjenner vårt ansvar for og bekrefter at vi har oppfylt vår plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av enhetens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og forskrifter. Dette inkluderer gjengivelse av elektronisk bokførte opplysninger i standardisert form som fastsatt av Skattedirektoratet i bokføringsforskriften § 7-8. (SAF-T)

FONDSFORVALTNING AS
KARENSLYST ALLÉ 2, 2. ETG.
POSTBOKS 295 SKØYEN - 0213 OSLO
TEL: 23 00 12 50 - FAX: 23 00 12 51
post@fondsforsvaltning.no - www.fondsforsvaltning.no
FORETAKSNR: 963173873



PENGEMARKEDSFOND
OBLIGASJONSFOND
AKSJEFOND

- Alle kjente faktiske eller mulige rettstvister og krav som kan ha slik betydning at de må tas hensyn til ved utarbeidelsen av regnskapet, er gjort kjent for revisor og er redegjort for og gitt tilleggsopplysninger om i samsvar med Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- Ledelsen erkjenner sitt ansvar for utformingen, iverksettelsen og vedlikeholdet av intern kontroll for å forhindre og avdekke misligheter.
- Alle transaksjoner er registrert i regnskapsposter og reflektert i regnskapet.
- Regnskapet og eventuell «øvrige informasjon» gitt revisor før datoen på revisjonsberetningen er i overensstemmelse med hverandre, og at øvrige informasjon ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.
- At vi ikke er kjent med noen hendelser eller forhold som indikerer usikkerhet ved forutsetningen om fortsatt drift.
- At vi har gitt opplysninger om hendelser etter balansedagen i samsvar med Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- At ledelsen erkjenner sitt ansvar for å ha hensiktsmessige prosesser for å forhindre og eventuelle identifisere brudd på datasikkerheten (cyber-security).
- Vi erkjenner vårt ansvar med hensyn til overholdelse av hvitvaskingsloven og bekrefter:
 - At selskapet i perioden har etterlevd hvitvaskingsloven og bestemmelser gitt med hjemmel i hvitvaskingsloven
 - At vi har utarbeidet risikovurdering som er tilpasset virksomhet
 - At vi har utarbeidet skriftlige hvitvaskingsrutiner for å sikre at virksomheten håndterer identifisert risiko og oppfyller plikter etter bestemmelser gitt i eller i medhold av hvitvaskingsloven, herunder overordnet organisering, kundetiltak, bruk og håndtering av støtteverktøy, risikoklassifisering av kunder, løpende oppfølging, undersøkelse av mistenkelig forhold og rapportering til Økokrim, kundetiltak utført av tredjeparter, utkontraktering, behandling og lagring av opplysninger, delingsadgang og avsløringsforbud, opplæring, intern kontroll.
 - At vi har utpekt hvitvaskingsansvarlig.

Informasjon som er gitt

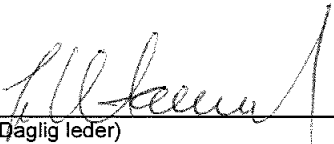
- Vi har gitt revisor:
 - tilgang til all informasjon som vi er kjent med, og som er relevant for utarbeidelsen av regnskapet, som for eksempel regnskapsregistreringer, dokumentasjon og øvrige forhold,
 - ytterligere informasjon som revisor har bedt om fra oss for revisjonsformål, og
 - ubegrenset tilgang til personer i Fondsforvaltning Holding AS som det etter revisors vurdering er nødvendig å innhente revisjonsbevis fra.
- Vi har gitt revisor informasjon om resultatene av vår vurdering av risikoen for at regnskapet kan inneholde vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter.
- Vi har gitt revisor all informasjon om eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket Fondsforvaltning Holding AS, og som involverer:
 - Ledelsen,
 - ansatte som har en betydningsfull rolle i forhold til intern kontroll, eller
 - andre hvor misligheten kunne hatt en vesentlig virkning på regnskapet.
- Vi har gitt revisor informasjon om alle eventuelle påstander eller mistanker om misligheter som kan ha påvirket Fondsforvaltning Holding ASs regnskap og som er kommunisert av ansatte, tidligere ansatte, analytikere, tilsynsmyndigheter eller andre.

FONDSFORVALTNING AS
KARENSLYST ALLÉ 2, 2. ETG.
POSTBOKS 295 SKØYEN - 0213 OSLO
TEL: 23 00 12 50 - FAX: 23 00 12 51
post@fondsforvaltning.no - www.fondsforvaltning.no
FORETAKSNR: 963173873



PENGEMARKEDSFOND
OBLIGASJONSFOND
AKSJEFOND

- Vi har gitt revisor informasjon om alle kjente tilfeller av manglende overholdelse eller mistanke om manglende overholdelse av lover og forskrifter, og som kan ha vesentlig virkning på regnskapet.
- Vi har gitt revisor informasjon om identiteten til Fondsförvaltning Holding ASs nærstående parter og alle forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse som vi er kjent med.
- Vi har gitt revisor informasjon om alle dokumenter som ledelsen forventer å utstede som kan inneholde «øvrige informasjon», og har gitt revisor alle dokumenter som inneholder «øvrige informasjon» og som foreligger før dato for revisjonsberetningen.
- Med hensyn til «øvrige informasjon» som ikke er gitt til revisor før datoen for revisjonsberetningen, har vi gitt revisor informasjon om vi har til hensikt å utarbeide og utstede slik «øvrige informasjon» og det forventede tidspunktet for denne utstedelsen. Vi bekrefter at dokumenter som inneholder «øvrige informasjon» og som ikke er tilgjengelige for revisor før dato for revisjonsberetningen vil bli gjort tilgjengelig for revisor før utstedelse av informasjonen.
- Vi har gitt revisor informasjon om eventuelle brudd på datasikkerheten (cyber-security) som ledelsen er blitt oppmerksom på, og som har potensiale for å legge til, endre eller slette data eller transaksjoner knyttet til årsregnskapet.
- Vi har gitt revisor informasjon som kan ha betydning for opprettholdelse av gjeldende konsesjon.
- Vi har delt med revisor eventuelt inspeksjonsrapport fra Finanstilsynet vedrørende etterlevelse av hvitvaskingsregelverket.
- Vi har kommunisert til revisor alle mangler i den interne kontrollen som ledelsen kjenner til.


(Daglig leder)


(Økonomisjef)

FONDSFORVALTNING AS
KARENSLYST ALLÉ 2, 2. ETG.
POSTBOKS 295 SKØYEN - 0213 OSLO
TEL: 23 00 12 50 - FAX: 23 00 12 51
post@fondsförvaltning.no - www.fondsförvaltning.no
FORETAKSNR: 963173873

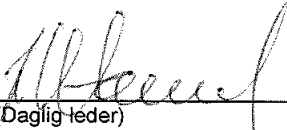


PENGE MARKEDSFOND
OBLIGASJONSFOND
AKSJEFOND

Uttalelse fra ledelsen pr 31.12.2022 for Fondsförvaltning Holding AS.
Vedlegg 1

Ikke korrigerede feil:

| # | Beskrivelse | Effekt av korreksjonspostering på Totale Eiendeler/Gjeld | Effekt av korreksjonspostering på Resultatet | Effekt av korreksjonspostering på Egenkapital |
|---|---|--|--|---|
| 1 | Konto 1835 "Eiendom" burde vært splittet mellom tomt og bygning, hvor bygning skulle vært avskrevet i 2022. Som en konsekvens er avskrivninger undervurdert og eiendeler overvurdert. Estimert avskrivning for 2022 er: | Kredit 100 000 | Debet 100 000 | Debet 100 000 |
| 2 | | | | |
| 3 | | | | |
| 4 | | | | |
| | Totalt | - 100 000 NOK | 100 000 NOK | 100 000 NOK |


(Daglig leder)


(Økonomisjef)

FONDSFORVALTNING AS
KARENSLYST ALLÉ 2, 2. ETG.
POSTBOKS 295 SKØYEN - 0213 OSLO
TEL: 23 00 12 50 - FAX: 23 00 12 51
post@fondsförvaltning.no - www.fondsförvaltning.no
FORETAKSNR: 963173873



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fondsforvaltning Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fondsforvaltning Holding AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022 og av dets resultater 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 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet 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 (ledelsen) er ansvarlig 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KCCB



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Fondsforvaltning Holding AS

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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å 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. 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.

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 regnskapet, 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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 hensiktsmessig, 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 frem til 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.

Penneo Dokumentnøkklet VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KCCB



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Fondsforvaltning Holding AS

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, 9. mars 2023
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Pemso Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-104IW-3KKB



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-03-14 14:26:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: VVKWT-BWVKZ-T0701-TLQ2G-T04IW-3KCB

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>