



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 895 499 382  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FORTE FONDSFORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 32  
7011 TRONDHEIM

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Egil Matsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 07.05.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	11		
Annen driftsinntekt	11	25 742 531	22 990 512
<b>Sum inntekter</b>		<b>25 742 531</b>	<b>22 990 512</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	15 254 394	16 798 589
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	1 145 758	111 944
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	11	10 320 034	11 885 830
<b>Sum kostnader</b>		<b>26 720 186</b>	<b>28 796 363</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-977 654</b>	<b>-5 805 851</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		69 083	129 705
Annen finansinntekt		237	6 175
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>69 320</b>	<b>135 879</b>
Annen rentekostnad		1 826	13
Annen finanskostnad		596	1 396
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 421</b>	<b>1 409</b>
<b>Netto finans</b>		<b>66 899</b>	<b>134 470</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-910 755</b>	<b>-5 671 381</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	32 473	-1 413 495
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		4 040 877	-4 143 215
Avsatt til annen egenkapital			-114 671
Overført fra annen egenkapital		-4 984 105	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	2		
Konsesjoner, patenter o.l.	2	292 442	340 914
Utsatt skattefordel	2, 3	3 357 578	3 382 749
Goodwill	2, 13	5 203 277	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>8 853 298</b>	<b>3 723 663</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2		
Maskiner og anlegg	2		
Skip og flytende installasjoner	2		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	81 660	138 292
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>81 660</b>	<b>138 292</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	7		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Investeringer i aksjer og andeler		242 672	238 439
Andre langsiktige fordringer	8		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>242 672</b>	<b>238 439</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>9 177 631</b>	<b>4 100 394</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	8	2 222 225	1 872 008
Andre kortsiktige fordringer	8	194 565	272 752
Konsernfordringer	7		
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 416 790</b>	<b>2 144 761</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	12 869 972	10 717 824





## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen kortsiktig gjeld		1 636 395	3 386 238
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 626 921</b>	<b>5 934 294</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 626 921</b>	<b>5 934 294</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>24 464 393</b>	<b>16 962 979</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 165506

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 895 499 382  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FORTE FONDSFORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 32  
7011 TRONDHEIM

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Egil Matsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2022

#### Revisjon

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

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 29.03.2022



Organisasjonsnr: 895 499 382  
FORTE FONDSFORVALTNING AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	11		
Annen driftsinntekt	11	25 742 531	22 990 512
<b>Sum inntekter</b>		<b>25 742 531</b>	<b>22 990 512</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	15 254 394	16 798 589
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	1 145 758	111 944
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	11	10 320 034	11 885 830
<b>Sum kostnader</b>		<b>26 720 186</b>	<b>28 796 363</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-977 654</b>	<b>-5 805 851</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		69 083	129 705
Annen finansinntekt		237	6 175
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>69 320</b>	<b>135 879</b>
Annen rentekostnad		1 826	13
Annen finanskostnad		596	1 396
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 421</b>	<b>1 409</b>
<b>Netto finans</b>		<b>66 899</b>	<b>134 470</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-910 755</b>	<b>-5 671 381</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	32 473	-1 413 495
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		4 040 877	-4 143 215
Avsatt til annen egenkapital			-114 671



Overført fra annen egenkapital	-4 984 105	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>



Organisasjonsnr: 895 499 382  
FORTE FONDSFORVALTNING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	2		
Konsesjoner, patenter o.l.	2	292 442	340 914
Utsatt skattefordel	2, 3	3 357 578	3 382 749
Goodwill	2, 13	5 203 277	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>8 853 298</b>	<b>3 723 663</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2		
Maskiner og anlegg	2		
Skip og flytende installasjoner	2		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	2	81 660	138 292
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>81 660</b>	<b>138 292</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	7		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Investeringer i aksjer og andeler		242 672	238 439
Andre langsiktige fordringer	8		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>242 672</b>	<b>238 439</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>9 177 631</b>	<b>4 100 394</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	8	2 222 225	1 872 008
Andre kortsiktige fordringer	8	194 565	272 752
Konsernfordringer	7		
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 416 790</b>	<b>2 144 761</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	4	12 869 972	10 717 824
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>12 869 972</b>	<b>10 717 824</b>



Sum omløpsmidler		15 286 762	12 862 585
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>24 464 393</b>	<b>16 962 979</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 6, 10	19 008 210	14 240 300
Overkurs	6, 10	931 600	931 600
Annen innskutt egenkapital	6, 10		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>19 939 810</b>	<b>15 171 900</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller	6, 10		
Annen egenkapital	6, 10		
Udekket tap	6, 10	102 338	4 143 215
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-102 338</b>	<b>-4 143 215</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>19 837 472</b>	<b>11 028 685</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8		
Langsiktig konserngjeld	8		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 346 200	1 172 024
Betalbar skatt	3		
Skyldig offentlige avgifter		1 644 327	1 376 032
Annen kortsiktig gjeld		1 636 395	3 386 238
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 626 921</b>	<b>5 934 294</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 626 921</b>	<b>5 934 294</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>24 464 393</b>	<b>16 962 979</b>



Organisasjonsnr: 895 499 382  
FORTE FONDSFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
11.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



## Styrets årsberetning 2021 for FORTE Fondsförvaltning AS

Forvaltningsselskapet Forte Fondsförvaltning AS er forretningsfører for FORTEfondene. Ved utgangen av 2021 hadde selskapet ca. 2,72 milliarder kroner til forvaltning. Dette er en økning på 217 millioner kroner fra året før.

Forte Fondsförvaltning AS forvaltet ved utgangen av 2021 seks ulike fond. Disse er

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

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

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

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

## Selskapets resultat, balanse og kapitaldekning

Selskapet fikk et årsresultat i 2021 på -0,9 mill. kroner, mot -4,3 mill. kroner i 2020. Driftsinntektene økte med 2,8 mill. sammenlignet med 2020, hovedsakelig på grunn av høyere forvaltningskapital i aksjefondene og etableringen av FORTE Strategisk. Driftskostnadene var 2,1 mill. kroner lavere enn i 2020. Avskrivningene økte med én mill. kroner i 2021 sammenlignet med året før, grunnet avskrivning av goodwill knyttet til selskapets fusjon med Macro Financial Engineering.

Egenkapitalen i selskapet har i løpet av 2021 økt med 8,8 mill. kroner til 19,8 mill. Økningen i egenkapital skyldes hovedsakelig kapitalforhøyelse og gjeldskonvertering som ble gjennomført i 2021. De samlede eiendelene i selskapet økte med kr. 7,5 mill. i løpet av året til kr. 24,5 mill.

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



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

Selskapets risikovektede kapital økte med 5,8 mill. til kr. 14,2 mill. i 2021, mens ansvarlig kapital økte med 3,7 mill. til kr. 11 mill. Kapitaldekningen ved årsslutt var følgelig 77,5 prosent. Forte Fondsforvaltning AS har i tillegg krav om at ansvarlig kapital skal overstige 25 % av faktiske faste kostnader foregående år. Målt ved dette kravet hadde selskapet en overdekning på ansvarlig kapital på kr. 5,3 mill. ved utgangen av 2021.

## **Fondsforvaltningen**

Kjernevirksomheten i Forte Fondsforvaltning er forvaltning av verdipapirfond. Ved utgangen av 2021 ble samlet forvaltet 2 719 mill. kr. i våre verdipapirfond. Forvaltningen økte med 217 mill. i 2021.

Netto nyttegning utgjorde kr. -80 mill., mens positiv avkastning i fondene bidro til økt forvaltningskapital.

FORTE Norge, Trønder, Global og Obligasjon måler alle sin avkastning mot referanseindekser. I 2021 oppnådde alle fond høyere avkastning enn sine referanseindekser.

I juni 2021 ble kombinasjonsfondet FORTE Strategisk lansert, slik at Forte Fondsforvaltning ved utgangen 2021 forvaltet seks verdipapirfond. Det nye fondet har fått god mottakelse, og hadde ved utgangen av året kapital under forvaltning på 330 mill. kroner.

Styret i selskapet besluttet i januar 2022 å be Finanstilsynet om godkjenning til å avvikle FORTE Pengemarked. Søknaden hadde sin bakgrunn i fallende kapital under forvaltning, og de konsekvenser dette kunne hatt for å overholde UCITS-regelverket. Tilsynet godkjente søknaden, og fondet ble avviklet medio januar 2022.

## **Risikostyring og etterlevelse**

Kontroll og styring av risiko er en forutsetning for trygghet for andelseiernes midler. Forte Fondsforvaltning gjennomfører årlig en egenrevisning av foretakets risiko gjennom ICAAP (The Internal Capital Adequacy Assessment Process). Egenrevisningen som ble gjennomført i 2021, konkluderte med at selskapets risikohåndtering er bedre ivaretatt etter innføring av, og opplæring i, nytt instruksverk.



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

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

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

Forte Fondsforvaltning har en fast funksjon med ansvar for risikostyring og etterlevelse. Det er etablert en risikostyringsstrategi som omfatter generelle retningslinjer for risikostyring i verdipapirfondene og risikoprofiler for hvert enkelt verdipapirfond. I 2021 har selskapet gjennomført en fullstendig revisjon av sitt instruksverk, og gjennomført intern opplæring for ansatte.

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

## **Samfunnsansvar og bærekraft**

Forte Fondsforvaltning er i startfasen med å iverksette strategier for bærekraft og ansvarlige investeringer i våre fond. Nytt fra og med 2021, er at det blir stilt lovkrav til selskapers bærekraftsarbeid. Drivkraften bak dette er først og fremst EU og klimapakken «Fit for 55».

I 2021 har vi innført kriterier for å utelukke selskaper med visse typer virksomhet fra FORTE Norge og FORTE Trønder. FORTE Strategisk utelukker selskaper etter samme kriterier som Statens pensjonsfond utland. Forte Fondsforvaltning er medlem av Norsif - Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer.

En prioritert oppgave i 2022 er å tilpasse våre fond til EUs "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR). Denne reguleringen har som formål å gi en konsistent klassifisering av bærekraftsegenskapene til verdipapirfond. Tilpasningen vil gi endringer i alle fondsdokumenter, og vil kunne bety endringer i fondenes investeringsstrategi.

Selve virksomhet i selskapet medfører ikke miljøforurensning av betydning.



## **Fortsatt drift**

Styret i Forte Fondsforvaltning AS anser at resultatregnskapet og balansen for 2021, med noter og kontantstrømoppstilling, gir et rettviseende bilde av driften gjennom året og selskapets økonomiske stilling ved utgangen av året. Regnskapet er avlagt i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Styret vurderer risikoen ved foretakets virksomhet som forsvarlig.

*Trondheim, 04.03.2022*

*Finn Haugan  
Styreleder*

*Jorunn Skjoldvor Foss  
Andelseiervalgt  
styremedlem*

*Jan B. Penne  
Andelseiervalgt  
styremedlem*

*Marianne Kartum  
Andelseiervalgt  
styremedlem*

*Oddvar Sæther  
Styremedlem*

*Kjartan Thommesen  
Styremedlem*

*Hilde T. Holck  
Styremedlem*

*Egil Matsen  
Daglig leder*



Forte Fondsforvaltning - Årsberetning 2021

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Foss, Jorunn Skjoldvor	BANKID_MOBILE	2022-03-17 16:14
Sæther, Oddvar	BANKID	2022-03-17 14:35
Thommesen, Kjartan	BANKID	2022-03-17 17:15
Haugan, Finn	BANKID_MOBILE	2022-03-17 16:18
Holck, Hilde Cecilie Thommesen	BANKID	2022-03-21 15:53
Kartum, Marianne	BANKID	2022-03-17 16:46
Penne, Jan Birger	BANKID_MOBILE	2022-03-17 15:36
Matsen, Egil	BANKID	2022-03-17 15:16

**This document package contains:**

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



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



### RESULTATREGNSKAP

#### FORTE FONDSFORVALTNING AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Annen driftsinntekt	11	25 742 531	22 990 512
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>25 742 531</b>	<b>22 990 512</b>
Lønnskostnad	1	15 254 394	16 798 589
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	1 145 758	111 944
Annen driftskostnad	11	10 320 034	11 885 830
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>26 720 186</b>	<b>28 796 363</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-977 654</b>	<b>-5 805 851</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Annen renteinntekt		69 083	129 705
Annen finansinntekt		237	6 175
Annen rentekostnad		-1 826	-13
Annen finanskostnad		-596	-1 396
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>66 899</b>	<b>134 470</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		-910 755	-5 671 381
Skattekostnad på ordinært resultat	3	32 473	-1 413 495
<b>Årsresultat</b>	<b>6</b>	<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		4 040 877	0
Avsatt til annen egenkapital		0	-114 671
Overført til udekket tap		0	4 143 215
Overført fra annen egenkapital		-4 984 105	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>-943 229</b>	<b>-4 257 886</b>



### BALANSE

#### FORTE FONDSFORVALTNING AS

EIENDELER	Note	2021	2020
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>			
Konsesjoner, patenter o.l.	2	292 442	340 914
Utsatt skattefordel	2, 3	3 357 578	3 382 749
Goodwill	2, 13	5 203 277	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>8 853 298</b>	<b>3 723 663</b>
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	81 660	138 292
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>81 660</b>	<b>138 292</b>
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		242 672	238 439
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>242 672</b>	<b>238 439</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>9 177 631</b>	<b>4 100 394</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>FORDRINGER</b>			
Kundefordringer	8	2 222 225	1 872 008
Andre kortsiktige fordringer	8	194 565	272 752
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 416 790</b>	<b>2 144 761</b>
<b>INVESTERINGER</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	12 869 972	10 717 824
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>15 286 762</b>	<b>12 862 585</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>24 464 393</b>	<b>16 962 979</b>



## BALANSE

### FORTE FONDSFORVALTNING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	5, 6, 10	19 008 210	14 240 300
Overkurs	6, 10	931 600	931 600
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>19 939 810</b>	<b>15 171 900</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Udekket tap	6, 10	-102 338	-4 143 215
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-102 338</b>	<b>-4 143 215</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>19 837 472</b>	<b>11 028 685</b>
<b>GJELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		1 346 200	1 172 024
Skyldig offentlige avgifter		1 644 327	1 376 032
Annen kortsiktig gjeld		1 636 395	3 386 238
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 626 921</b>	<b>5 934 294</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 626 921</b>	<b>5 934 294</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>24 464 393</b>	<b>16 962 979</b>

Trondheim, 04.03.2022  
Styret i Forte Fondsforvaltning AS

\_\_\_\_\_  
Finn Haugan  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Marianne Kartum  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Jorunn Skjoldvor Foss  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Oddvar Sæther  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Kjartan Thommesen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Jan Birger Penne  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Hilde Thommesen Holck  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Egil Matsen  
daglig leder



## INDIREKTE KONTANTSTRØM

### FORTE FONDSFORVALTNING AS

	Note	2021	2020
<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Resultat før skattekostnad		-910 755	-5 671 381
Ordinære avskrivninger	2	1 145 758	111 944
Endring i kundefordringer		-350 216	749 220
Endring i leverandørgjeld		174 176	-399 265
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-1 407 595	1 353 068
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-1 348 632</b>	<b>-3 856 414</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	0	-137 969
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret	13	-1 500 000	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-1 500 000</b>	<b>-137 969</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger av egenkapital	6	4 999 995	1 863 200
Utbetalinger av utbytte	6	0	-1 863 218
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>4 999 995</b>	<b>-18</b>
Tilgang kontanter ifm fusjon	13	785	0
<b>Netto endring i kontanter</b>		<b>2 152 148</b>	<b>-3 994 401</b>
Beholdning av kontanter ved per. begynnelse		10 717 824	14 712 225
<b>Beholdning av kontanter ved per. slutt</b>		<b>12 869 972</b>	<b>10 717 824</b>



## Regnskapsprinsipper

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

## BRUK AV ESTIMATER

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

## INNETEKTER

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

## SKATT

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

## KLASSIFISERING AV BALANSEPOSTER

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

### Anskaffelseskost

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

### Immaterielle eiendeler

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

### Varige driftsmidler

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



## **FORSKNING OG UTVIKLING**

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

## **FORDRINGER**

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

## **PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING**

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

## **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

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



## Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

LØNNSKOSTNADER	2021	2020
Lønninger	11 908 428	13 750 800
Arbeidsgiveravgift	2 728 116	2 392 602
Pensjonskostnader	579 293	583 869
Andre ytelser	38 557	71 318
<b>Sum</b>	<b>15 254 394</b>	<b>16 798 589</b>

Sysselsatte årsverk	11	11
---------------------	----	----

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER	DAGLIG LEDER	STYRET
Lønn/styrehonorar	1 662 950	1 050 000
Pensjonsutgifter	33 259	0
Annen godtgjørelse	42 717	0
<b>Sum</b>	<b>1 738 926</b>	<b>1 050 000</b>

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Pensjonsordningen er en innskuddsbasert ordning. Premieinnbetalingene til denne ordningen kostnadsføres løpende. Det blir derfor ingen balanseføring for denne pensjonsordningen.

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

KOSTNADSFØRT GODTGJØRELSE TIL REVISOR	2021	2020
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	253 670	269 478
Andre attestasjonstjenester	73 518	98 838
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	113 145	36 850
Annen bistand	81 144	307 006
<b>Sum</b>	<b>521 477</b>	<b>712 172</b>

## Note 2 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	GOODWILL	KONSESJONER, PATENTER, LISENSER O.L.	DRIFTSLØSØRE, INVENTAR, VERKTØY, KONTORM.	TOTALT
Anskaffelseskost 01.01.2021	0	2 191 656	404 767	2 596 423
Tilgang	0	0	0	0
Tilgang ved fusjon	6 243 932	0	0	6 243 932
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	6 243 932	2 191 656	404 767	8 840 355
Akkumulerte avskrivninger	1 040 655	1 899 214	323 107	3 262 976
<b>Bokført verdi 31.12.2021</b>	<b>5 203 277</b>	<b>292 442</b>	<b>81 660</b>	<b>5 577 379</b>
Årets avskrivninger	1 040 655	48 472	56 631	1 145 758
Forventet økonomisk levetid	5 år	0-5 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	



## Note 3 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	5 165 155	-32 827	-5 197 982
<b>Sum</b>	<b>5 165 155</b>	<b>-32 827</b>	<b>-5 197 982</b>
Akkumulert fremførbart underskudd	-13 392 190	-13 527 386	-135 196
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	-5 203 277	0	5 203 277
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>	<b>-13 430 313</b>	<b>-13 560 213</b>	<b>-129 901</b>
<b>Utsatt skattefordel (25 %)</b>	<b>-3 357 578</b>	<b>-3 390 053</b>	<b>-32 475</b>
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt		-910 755	-5 671 381
Permanente forskjeller		0	17 400
Endring i midlertidige forskjeller		1 045 951	-72 995
Anvendelse av fremførbart underskudd		-135 196	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>		<b>0</b>	<b>-5 726 976</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt		0	0
Endring i utsatt skattefordel		32 473	-1 413 495
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>		<b>32 473</b>	<b>-1 413 495</b>
Beregning av effektiv skattesats			
Resultat før skatt		-910 755	-5 671 381
Beregnet skatt av resultat før skatt		-227 689	-1 417 845
Skatteeffekt av permanente forskjeller		0	4 350
Endring midlertidig forskjeller som ikke inngår i grunnlaget for utsatt skatt		260 162	0
<b>Sum</b>		<b>32 473</b>	<b>-1 413 495</b>
Effektiv skattesats		-3,6 %	24,9 %
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat		0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 4 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

<b>BUNDNE BANKINNSKUDD</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Skattetrekkkonto	1 022 578	878 449
<b>TREKKRETTIGHETER</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ubenyttet kassekreditt	0	0



## Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 19 008 210 består av 292 434 aksjer á kr. 65.

AKSJEKAPITALEN BESTÅR AV	ANTALL	PÅLYDENDE	BALANSEFØRT
A-aksjer	76 923	65	4 999 995
Ordinære aksjer	215 511	65	14 008 215

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

OVERSIKT OVER DE STØRSTE AKSJONÆRENE	A-AKSJER	ORDINÆRE AKSJER	SUM	EIERANDEL	STEMME-ANDEL
3T Produkter Holding AS	76 923	0	76 923	26,3%	26,3%
Trondheim Kapitalforvaltning AS	0	141 752	141 752	48,5%	48,5%
Hermelinen Holding AS	0	21 932	21 932	7,5%	7,5%
Mifi AS	0	21 932	21 932	7,5%	7,5%
Kivrot Holding AS	0	14 622	14 622	5,0%	5,0%
Oceanex AS	0	14 622	14 622	5,0%	5,0%
<b>Sum</b>	<b>76 923</b>	<b>214 860</b>	<b>291 783</b>	<b>99,8%</b>	<b>99,8%</b>
Øvrig (eierandel < 1 %)	0	651	651	0,2%	0,2%
<b>Totalt</b>	<b>76 923</b>	<b>215 511</b>	<b>292 434</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Styrets leder eier 50% av Mifi AS. Daglig leder eier 50% av Hermelinen Holding AS.

## Note 6 Egenkapital

	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	ANNEN EGENKAPITAL	UDEKKET TAP	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2021	14 240 300	931 600	0	-4 143 215	11 028 685
Årets resultat	0	0	-4 984 105	4 040 877	-943 228
Kapitalnedsettelse	-4 984 105	0	4 984 105	0	0
Kapitalforhøyelse	4 999 995	0	0	0	4 999 995
Gjeldskonvertering	4 752 020	0	0	0	4 752 020
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>19 008 210</b>	<b>931 600</b>	<b>0</b>	<b>-102 338</b>	<b>19 837 472</b>



## Note 7 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 1.

### SELSKAPETS TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER: 2021

#### A) SALG AV VARER OG TJENESTER

Salg av varer	
- Tilknyttede selskaper	0
Salg av tjenester	
- Morselskap	0

#### B) KJØP AV VARER OG TJENESTER

Kjøp av varer	
- Tilknyttede selskaper (husleie betalt til Kjøpmannsgt. 32 AS)	715 508
Kjøp av tjenester	
- Morselskap	0

## Note 8 Fordringer og gjeld

FORDRINGER MED FORFALL SENERE ENN ETT ÅR	2021	2020
Andre langsiktige fordringer	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

LANGSIKTIG GJELD MED FORFALL SENERE ENN 5 ÅR	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 9 Finansiell markedsrisiko

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

### LIKVIDITETSRISIKO

Annen kortsiktig gjeld består hovedsakelig av skyldig lønn, skattetrekk og arbeidsgiveravgift. Selskapet har plassert overskuddslikviditet i kortsiktig bankinnskudd.

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

### MARKEDSRISIKO

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



## Note 10 Kapitaldekning

	2021	2020
Egenkapital	19 837 472	11 028 685
<b>Immaterielle eiendeler</b>		
Goodwill	-5 203 277	0
Utsatt skattefordel	-3 357 578	-3 382 749
Konsesjoner, patenter o.l.	-292 442	-340 914
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>-8 853 298</b>	<b>-3 723 663</b>
Ansvarlig kapital	10 984 174	7 305 022
Risikovektet kapital	14 168 415	8 388 720
<b>Kapitaldekning</b>	<b>77,53 %</b>	<b>87,08 %</b>

Risikovekt	Kapital før risikovekt	20%	100%	Risikovektet kapital
Bankinnskudd	12 869 972	12 869 972		2 573 994
Øvrige fordringer	2 416 790		2 416 790	2 416 790
Anleggsmidler	9 177 631		9 177 631	9 177 631
<b>Sum risikovektet kapital</b>	<b>24 464 393</b>	<b>12 869 972</b>	<b>11 594 420</b>	<b>14 168 415</b>

Forte Fondsforvaltning AS har i tillegg krav om at ansvarlig kapital skal overstige 25% av faktiske faste kostnader foregående år

Faste kostnader 2020	22 631 971
25% av faste kostnader	5 657 993
Ansvarlig kapital	10 984 174
<b>Overdekning av ansvarlig kapital</b>	<b>5 326 181</b>

Beregning av faste kostnader	2021	2020
-/+ Resultat før skatt	910 755	5 671 381
+ Drift- og finansinntekter	25 811 852	23 126 391
- Variable kostnader	-3 793 240	-6 165 801
<b>= Fast kostnader</b>	<b>22 929 367</b>	<b>22 631 971</b>

## Note 11 Honorarer

	2021	2020
Forvaltningshonorar	25 742 531	22 990 512
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>25 742 531</b>	<b>22 990 512</b>
<b>Distribusjonskostnader</b>	<b>3 370 082</b>	<b>3 896 528</b>



## Note 12 Klientmidler og klientansvar

Selskapet oppbevarer pr. 31.12.2021 TNOK 0 i klientmidler knyttet til aktiv forvaltning. Klientansvaret utgjør TNOK 0. Beløpet fremkommer ikke i selskapets balanse.

## Note 13 Fusjon

Forte Fondsforvaltning AS har i 2021 innfusjonert Macro Financial Engineering AS (org. nr. 922 858 624) som var et heleid datterselskap. Fusjonen er gjennomført med skattemessig virkning fra 01.01.21. Fusjonen er gjennomført med konsernkontinuitet.

Selskapet er kjøpt i sin helhet 10.02.2021 for kr 6 252 020, der kr 1 500 000 er utbetalt på kjøpstidspunktet, mens resterende kjøpesum på kr 4 752 020 er utstedt som selgerkreditt som senere er konvertert til aksjekapital i Forte Fondsforvaltning AS.

Macro Financial Engineering AS bestod på kjøpstidspunktet av fondskonsepter, som etter en vurdering tilfredsstilte kravene til balanseføring som separate immaterielle eiendeler. Merverdi ut over bokført egenkapital ble derfor i sin helhet allokert til goodwill. Et av fondskonseptene var i det som senere ble lansert som Verdipapirfondet Forte Strategisk, nå forvaltet av Forte Fondsforvaltning AS.

<b>Merverdianalyse</b>	<b>Beløp</b>
Betalt vederlag	6 252 020
Bokført egenkapital i MFE på kjøpstidspunkt	-8 087
<b>Merverdi på oppkjøpstidspunkt</b>	<b>6 243 933</b>
Henført til:	
Goodwill	6 243 933



Forte Fondsforvaltning - Årsregnskap 2021

## Signers:

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Matsen, Egil	BANKID	2022-03-17 15:16
Kartum, Marianne	BANKID	2022-03-17 16:46
Sæther, Oddvar	BANKID	2022-03-17 14:37
Penne, Jan Birger	BANKID_MOBILE	2022-03-17 15:35
Foss, Jorunn Skjoldvor	BANKID_MOBILE	2022-03-17 16:14
Holck, Hilde Cecilie Thommesen	BANKID	2022-03-21 15:51
Thommesen, Kjartan	BANKID	2022-03-17 17:15
Haugan, Finn	BANKID_MOBILE	2022-03-17 16:18

### This document package contains:

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



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



Til generalforsamlingen i Forte Fondsforvaltning AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert Forte Fondsforvaltning AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

---

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Forte Fondsforvaltning AS



---

## *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

---

## *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Trondheim, 4. mars 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Rune Kenneth S. Lædre  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(2)



Revisjonsberetning Forte Fondsforvaltning AS 2021

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2022-03-04 10:26

**This document package contains:**

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



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