



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 887 033 722  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FRAM FONDENE AS  
Forretningsadresse: Nedre Storgate 19  
3015 DRAMMEN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ole Ørjan Hilden  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.08.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		49 875	50 000
Forvaltningsprovisjon		3 879 921	3 853 985
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 929 796</b>	<b>3 903 985</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	1 443 623	901 349
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	171 023	144 446
Annen driftskostnad		2 583 753	2 577 665
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 198 399</b>	<b>3 623 460</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-268 603</b>	<b>280 524</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		18 283	16 807
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>18 283</b>	<b>16 807</b>
Annen rentekostnad		3 207	138
Annen finanskostnad		8 734	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>11 941</b>	<b>138</b>
<b>Netto finans</b>		<b>6 341</b>	<b>16 669</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
Skattekostnad på resultat	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-262 262	297 193



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sum overføringer og disponeringer		-262 262	297 193



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Lisenser, programvare	3	120 521	102 832
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>120 521</b>	<b>102 832</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Fast bygningsinventar	3		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	380 825	414 250
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>380 825</b>	<b>414 250</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler			51 864
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>			<b>51 864</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>501 346</b>	<b>568 946</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>66 175</b>	<b>72 062</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		113 130	11 617
Andre kortsiktige fordringer		392 773	345 431
<b>Sum fordringer</b>		<b>505 903</b>	<b>357 048</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	1 477 292	1 545 545
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 477 292</b>	<b>1 545 545</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 049 369</b>	<b>1 974 655</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 550 715</b>	<b>2 543 601</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	6 100 000	6 100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	6	<b>6 100 000</b>	<b>6 100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		-4 027 147	-3 764 885
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	6	<b>-4 027 147</b>	<b>-3 764 885</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 072 853</b>	<b>2 335 115</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		177 937	4 093
Skyldig offentlige avgifter		124 008	66 333
Annen kortsiktig gjeld		175 917	138 061
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>477 862</b>	<b>208 487</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>477 862</b>	<b>208 487</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 550 715</b>	<b>2 543 601</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 712863

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 887 033 722  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FRAM FONDENE AS  
Forretningsadresse: Nedre Storgate 19  
3015 DRAMMEN

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ole Ørjan Hilden  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

#### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.08.2024



Organisasjonsnr: 887 033 722  
FRAM FONDENE AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		49 875	50 000
Forvaltningsprovisjon		3 879 921	3 853 985
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 929 796</b>	<b>3 903 985</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	1 443 623	901 349
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	171 023	144 446
Annen driftskostnad		2 583 753	2 577 665
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 198 399</b>	<b>3 623 460</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-268 603</b>	<b>280 524</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		18 283	16 807
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>18 283</b>	<b>16 807</b>
Annen rentekostnad		3 207	138
Annen finanskostnad		8 734	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>11 941</b>	<b>138</b>
<b>Netto finans</b>		<b>6 341</b>	<b>16 669</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
Skattekostnad på resultat	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-262 262	297 193
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-262 262</b>	<b>297 193</b>



Organisasjonsnr: 887 033 722  
FRAM FONDENE AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Lisenser, programvare	3	120 521	102 832
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>120 521</b>	<b>102 832</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Fast bygningsinventar	3		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	3	380 825	414 250
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>380 825</b>	<b>414 250</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler			51 864
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>			<b>51 864</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>501 346</b>	<b>568 946</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>66 175</b>	<b>72 062</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		113 130	11 617
Andre kortsiktige fordringer		392 773	345 431
<b>Sum fordringer</b>		<b>505 903</b>	<b>357 048</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	1 477 292	1 545 545
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 477 292</b>	<b>1 545 545</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 049 369</b>	<b>1 974 655</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 550 715</b>	<b>2 543 601</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	6 100 000	6 100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>6 100 000</b>	<b>6 100 000</b>



<b>Opptjent egenkapital</b>		
Udekket tap	-4 027 147	-3 764 885
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>-3 764 885</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 072 853</b>	<b>2 335 115</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	177 937	4 093
Skyldig offentlige avgifter	124 008	66 333
Annen kortsiktig gjeld	175 917	138 061
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>477 862</b>	<b>208 487</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>477 862</b>	<b>208 487</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>2 550 715</b>	<b>2 543 601</b>



Organisasjonsnr: 887 033 722  
FRAM FONDENE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
2.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



# Årsregnskap

**2023**



Org.nr.:887 033 722

Styrets beretning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter  
Revisjonsberetning



## Årsberetning 2023

for

## FRAM Fondene AS

Org.nr. 887 033 722

### Virksomhetens art og lokalisering.

Selskapet er et forvaltningsselskap for verdipapirfond med konsesjon fra Finanstilsynet. Selskapet forvalter to verdipapirfond. Selskapets aksjefond FRAM Global ble etablert 1. mars 2006, og kombinasjonsfondet FRAM Kombinasjon ble etablert 1. juni 2012.

Selskapet har forretningsadresse i Drammen og har Drammen og omegn som det viktigste markedet. Sekundærmarkedet er det sentrale Østlandet.

### Redegjørelse for årsregnskapet.

Styret mener at det fremlagte resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir en fyllestgjørende informasjon om årets drift og stilling ved årsskiftet.

Selskapet har hatt utviklingskostnader i 2023. Det har vært ekstraordinære kostnader i 2023 og styret forventer en normalisering for regnskapsåret 2024. Kravet til ansvarlig kapital er oppfylt.

### Inntekter.

Selskapets totale inntekter i 2023 utgjorde kr. 3 929 796 som var en endring fra kr. 3 903 985 i 2022.

### Resultat.

Driftsresultatet ble kr. -268 603 mot kr. 280 524 i 2022. Årsresultatet etter skattekostnad ble kr. -262 262 mot kr. 297 193 i 2022.

### Balanse.

Eiendeler i balansen utgjorde kr. 2 550 715 ved utgangen av 2023, mot kr. 2 543 601 i 2022. Bankinnskudd utgjør kr. 1 477 292 av eiendelene i balansen mot kr. 1 545 545 i 2022. Styret vurderer selskapets likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Selskapet har ingen langsiktig gjeld eller driftskreditter.

### Risikoforhold.

Styringen av selskapet bygger på prinsippene om en robust forretningsmodell hvor målet er å redusere markedsrisikoen. Det gjøres ved til enhver tid å ha et produktspekter tilpasset alle markedsforhold, samt å forbedre forholdet mellom selskapets inntekter og faste kostnader.

### Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko er primært eksponering mot verdipapirfondene og selskapets eksterne bankforbindelse. Kredittrisiko vurderes å være lav.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risiko for at selskapet ikke har tilstrekkelig likviditet til å overholde sine betalingsforpliktelser ved hjelp av de sine ordinære likviditetsreserver.

Selskapets har en god likviditetsreserve pr 31.12.2023, og risiko vurderes som lav.

For markedsrisiko se note 10.



**Fortsatt drift.** Selskapets egenkapital er mindre enn 50% av selskapets aksjekapital. Styret og daglig leder har vurdert situasjonen, og mener forutsetningene for videre drift er til stede. Dette er lagt til grunn for avleggelsen av årsregnskapet.

Selskapet har ingen gjeld. Styret vurderer egenkapitalen som mer enn tilstrekkelig for selskapet.

**Forslag til disponering av årets resultat.**

Styret foreslår at årets resultat på kr. -262 262 i sin helhet overføres til udekket tap.

**Arbeidsmiljø.**

Selskapet har hatt 4 lønsmottagere i driftsåret. Styret og daglig leder vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det har ikke vært skader eller ulykker i 2023. Selskapet har likestilling som policy, og særskilte tiltak anses som unødvendig.

**Ytre miljø.**

Selskapets drift forurenses ikke det ytre miljøet.

Drammen, 21.03.2024

---

Karsten Houm

Styrets leder

---

Sverre Nedberg

Styremedlem

---

Knut Holter

Styremedlem

---

Ingvild Ryggen Carstens

Styremedlem

---

Frode Tobiasson

Styremedlem

---

Ole Ørjan Hilden

Adm.dir.



## Resultatregnskap

Fram Fondene AS

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Salgsinntekt		49 875	50 000
Forvaltningsprovisjon		3 879 921	3 853 985
Sum driftsinntekter		<u>3 929 796</u>	<u>3 903 985</u>
Lønnskostnad	1	1 443 623	901 349
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	171 023	144 446
Annen driftskostnad		2 583 753	2 577 665
Sum driftskostnader		<u>4 198 399</u>	<u>3 623 460</u>
Driftsresultat		<u>-268 603</u>	<u>280 524</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		18 283	16 807
Annen rentekostnad		3 207	138
Annen finanskostnad		8 734	0
Resultat av finansposter		<u>6 341</u>	<u>16 669</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		-262 262	297 193
Skattekostnad på resultat	4	0	0
Årsresultat		<u>-262 262</u>	<u>297 193</u>
<b>Overføringer</b>			
Overført til/fra udekket tap		262 262	-297 193
Sum overføringer		<u>-262 262</u>	<u>297 193</u>



## Balanse

### Fram Fondene AS

Eiendeler	Note	2023	2022
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Lisenser, programvare	3	120 521	102 832
Sum immaterielle eiendeler		<u>120 521</u>	<u>102 832</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	380 825	414 250
Sum varige driftsmidler		<u>380 825</u>	<u>414 250</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		0	51 864
Sum finansielle anleggsmidler		<u>0</u>	<u>51 864</u>
Sum anleggsmidler		<u>501 346</u>	<u>568 946</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		113 130	11 617
Forskuddsbetaling til leverandører		66 175	72 062
Andre kortsiktige fordringer		392 773	345 431
Sum fordringer		<u>505 903</u>	<u>357 048</u>
<b>Investeringer</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	1 477 292	1 545 545
Sum omløpsmidler		<u>2 049 369</u>	<u>1 974 655</u>
Sum eiendeler		<u>2 550 715</u>	<u>2 543 601</u>



## Balanse

### Fram Fondene AS

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	6 100 000	6 100 000
Sum innskutt egenkapital	6	<u>6 100 000</u>	<u>6 100 000</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		-4 027 147	-3 764 885
Sum opptjent egenkapital	6	<u>-4 027 147</u>	<u>-3 764 885</u>
Sum egenkapital		<u>2 072 853</u>	<u>2 335 115</u>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		177 937	4 093
Skyldig offentlige avgifter		124 008	66 333
Annen kortsiktig gjeld		175 917	138 061
Sum kortsiktig gjeld		<u>477 862</u>	<u>208 487</u>
Sum gjeld		<u>477 862</u>	<u>208 487</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>2 550 715</u>	<u>2 543 601</u>

Drammen, 21.03.2024  
Styret i Fram Fondene AS

Karsten Houm  
styreleder

Frode Tobiasson  
styremedlem

Sverre Nedberg  
styremedlem

Knut Holter  
styremedlem

Ingvild Ryggen Carstens  
styremedlem

Ole Ørjan Hilden  
Adm.dir.



## Indirekte kontantstrøm

### Fram Fondene AS

	Note	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		-262 262	297 193
Ordinære avskrivninger		171 023	144 446
Endring i kundefordringer		-101 513	59 930
Endring i leverandørgjeld		173 844	-196 604
Endring i andre tidsavgrensningsposter		105 941	301 512
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>87 033</u>	<u>606 478</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		155 286	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-155 286</u>	<u>0</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-68 253	606 477
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		1 545 545	939 068
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		<u>1 477 292</u>	<u>1 545 545</u>



## Note 1 Regnskapsprinsipper

### 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. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med God regnskapsskikk.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

### Immaterielle eiendeler

Utgifter til immaterielle eiendeler, herunder utgifter til forskning og utvikling, er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kostpris etter fradrag for avskrivninger. Avskrivningen er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt over antatt økonomisk levetid. Innredning i leide lokaler avskrives over leiekontraktens løpetid.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

### Skatter

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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel er av forsiktighetsgrunner ikke balanseføres.

## Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

<b>Lønnskostnader</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lønninger	1 188 776	727 150
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	239 813	173 198
Andre ytelser	15 034	1 002
<b>Sum</b>	<b>1 443 623</b>	<b>901 349</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk 1,5

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av ledelsen.

Foretaket er ikke pliktig til å ha pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapets samlede ytelser til ledelsen i foretaket utgjorde for regnskapsåret kroner 1 171 983. Styret mottok samlet kroner 93 525.



### Revisor:

	2023
Honorar for lovpålagt revisjon og lovpålagte revisorbekreftelser	97 500

Alle tall er inkl. merverdiavgift.

I honoraret inngår revisjon av fondene, FRAM Global og FRAM Kombinasjon

### Note 3 Varige driftsmidler

	<b>Driftsløsøre, inventar ol.</b>
Anskaffelseskost pr. 01.01.2023	2 314 826
Tilgang kjøpte anleggsmidler	155 286
<b>Anskaffelseskost 31.12.2023</b>	<b>2 470 112</b>
Årets ordinære avskrivninger	171 023
<b>Av- og nedskrivninger akkumulert pr. 31.12.2023</b>	<b>1 968 768</b>
Årets avskrivning og nedskrivning	171 023
<b>Bokført verdi 31.12.2023</b>	<b>501 346</b>

Av bokførte driftsmidler utgjør NOK 120 521 immatrielle eiendeler. Levetid er vurdert til 5 år og avskrives lineært.

Økonomisk levetid 0-10 år

### Note 4 Skatt

Årets skattegrunnlag	2023	2022	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Ordinært resultat før skattekostnad	-262 262	297 193	
Permanente forskjeller	45 702	0	
Endring i midlertidige forskjeller	23 691	12 424	
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-309 617	
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-192 868</b>	<b>0</b>	
<b>Betalbar skatt i balansen:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	45 146	68 837	23 691
<b>Sum</b>	<b>45 146</b>	<b>68 837</b>	<b>23 691</b>
Akkumulert fremførbart underskudd	-5 206 049	-5 013 181	192 868
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	5 160 903	4 944 344	-216 559
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utsatt skattefordel (25 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Utsatt skattefordel er ikke balanseført da det er usikkerhet knyttet til anvendelse.



## Note 5 Bankmidler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr. 56 533.

## Note 6 Egenkapital

	Aksje- kapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2022	6 100 000	-3 764 885	2 335 115
Årets resultat		-262 262	-262 262
Egenkapital pr 31.12.2023	6 100 000	-4 027 147	2 072 853

## Note 7 Antall aksjer, aksjeeiere

Selskapets aksjonærer er:

	Verv	Eierandel	Ant. aksjer	Aksjekapital
				6 100 000
Investigo AS	Adm.dir (eier)	87,3 %	53 253	
Frode Tobiasson	Styremedlem	7,5 %	4 575	
Birger Svensson	Styremedlem	2,6 %	1 586	
Stenset Mat AS ved Frode Ludvigsen		2,6 %	1 586	

## Note 8 Pantstillelser, garantier, fordringer og gjeld

Selskapet har ingen pantstillelser eller garanti. I posten andre fordringer inngår 246 460 til eier Investigo AS. Fordringen er som følge av foretakets satsning på forretningsområde pensjon. Selskapet har ingen fordringer som forfaller senere enn 1 år etter regnskapsårets slutt og ingen gjeld som forfaller senere enn 5 år etter regnskapsårets slutt.

## Note 9 Ansvarlig kapital, fjorårets faste kostnader

Beregnet i samsvar med forskrift om beregning av ansvarlig kapital FOR-1990-06-01-435  
Foretaket har et startkapitalkrav på EUR 125 000 (NOK 1 405 062 pr 31.12.2023)

Selskapets ansvarlige kapital:	2023	2022
Aksjekapital	6 100 000	6 100 000
Udekket tap	-4 027 147	-3 764 885
Immatrielle eiendeler	-120 521	-102 832
Sum ansvarlig kapital (kjerne kapital)	1 952 332	2 232 283
Kapitaldekningsprosent:	94 %	95 %

Driftsinntekter 2023:	3 929 796	
Årsresultat 2023:	-262 262	
Variable vederlag	217 720	
Årets faste kostnader:	3 974 338	
25% av	3 974 338 utgjør	993 584 i kapitalkrav

Alle kostnader i 2023 ansees om faste kostnader, unntatt variabel lønnskostnad. Avgifter til VPS er behandlet som faste kostnader. Fjorårets faste kostnader er beregnet i samsvar med forskrift til verdipapirfondloven § 2-2 femte ledd.

## Note 10 Finansiell risiko

Selskapet har ingen finansielle instrumenter eller derivater. Selskapet har som forvalter for verdipapirfond en indirekte eksponering for markedsrisiko, da store prisendringer i markedene vil kunne påvirke forvaltningshonoraret som beregnes som en prosentsats av underliggende forvaltet kapital. Kredittisiko. Selskapets kreditteksponering er primært mot verdipapirfondene og ekstern bankforbindelse. Risikoen vurderes til å være lav.





Til generalforsamlingen i  
Fram Fondene AS

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fram Fondene AS som viser et underskudd på kr 262 262. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

##### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldene lovkrav.



## *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

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

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

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

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

For revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Oslo, 21. mars 2024  
**Revisorkollegiet AS**

Tom Erik Gregussen  
*Statsautorisert revisor*



# 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."

**Tom Erik Gregussen**

Partner

Serienummer: 9578-5997-4-11869

IP: 81.166.xxx.xxx

2024-03-25 08:34:59 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: LL14U-JOM6J-KUN76-Q63EF-LTNXB-BEFA2

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>