



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 832 107
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FIRST FONDENE AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45E
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erik Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.02.2022

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, 04.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	16	104 245 209	70 710 706
Sum inntekter		104 245 209	70 710 706
Kostnader			
Lønnskostnad	4	45 394 050	30 699 403
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	420 211	347 284
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad	4, 14	40 273 865	30 874 607
Sum kostnader		86 088 126	61 921 294
Driftsresultat		18 157 083	8 789 411
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	12		11 961
Annen finansinntekt	12	63 311	183 385
Sum finansinntekter		63 311	195 346
Annen rentekostnad	12	1 219	262
Annen finanskostnad	12	26 472	47 972
Sum finanskostnader		27 691	48 234
Netto finans		35 620	147 112
Ordinært resultat før skattekostnad		18 192 703	8 936 523
Skattekostnad	3	4 326 373	2 209 409
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 866 330	6 727 114
Årsresultat	8	13 866 330	6 727 114
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 866 330	6 727 114
Totalresultat		13 866 330	6 727 114
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Ordinært utbytte		13 866 330	6 727 114
Sum overføringer og disponeringer		13 866 330	6 727 114



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6		
Nettside og markedsportal	6	187 097	436 601
Utsatt skattefordel	3	5 358 310	2 755 404
Sum immaterielle eiendeler		5 545 407	3 192 005
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	5, 14		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	341 491	86 934
Sum varige driftsmidler		341 492	86 934
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	13	660 739	660 739
Sum finansielle anleggsmidler		660 739	660 739
Sum anleggsmidler		6 547 638	3 939 678
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	13	28 074 285	23 925 050
Sum fordringer		28 074 285	23 925 050
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	15		
Markedsbaserte aksjer	15	3 196 826	3 814 574
Markedsbaserte obligasjoner	15		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	15		
Andre finansielle instrumenter	15		
Sum investeringer		3 196 826	3 814 574
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	55 868 626	28 191 202



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		55 868 626	28 191 202
Sum omløpsmidler		87 139 736	55 930 827
SUM EIENDELER		93 687 375	59 870 506

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	2, 8	609 000	600 000
Beholdning av egne aksjer	2, 8		
Overkurs	8	3 020 167	2 579 167
Sum innskutt egenkapital		3 629 167	3 179 167

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	8	16 314 790	16 314 790
Sum opptjent egenkapital		16 314 790	16 314 790

Sum egenkapital		19 943 956	19 493 956
------------------------	--	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13		
Øvrig langsiktig gjeld	13		
Sum langsiktig gjeld		0	0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		847 547	816 638
Betalbar skatt	3	6 929 279	2 625 364
Skyldig offentlige avgifter		1 719 007	1 861 294
Utbytte		13 866 330	6 727 114
Annen kortsiktig gjeld	10, 13, 15	50 381 255	28 346 140



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum kortsiktig gjeld		73 743 418	40 376 549
 Sum gjeld		 73 743 418	 40 376 549
 SUM EGENKAPITAL OG GJELD		 93 687 374	 59 870 505



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 265314

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 832 107
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FIRST FONDENE AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45E
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erik Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.02.2022

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

År 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, 24.05.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 994 832 107
FIRST FONDENE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	16	104 245 209	70 710 706
Sum inntekter		104 245 209	70 710 706
Kostnader			
Lønnskostnad	4	45 394 050	30 699 403
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	420 211	347 284
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad	4, 14	40 273 865	30 874 607
Sum kostnader		86 088 126	61 921 294
Driftsresultat		18 157 083	8 789 411
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	12		11 961
Annen finansinntekt	12	63 311	183 385
Sum finansinntekter		63 311	195 346
Annen rentekostnad	12	1 219	262
Annen finanskostnad	12	26 472	47 972
Sum finanskostnader		27 691	48 234
Netto finans		35 620	147 112
Ordinært resultat før skattekostnad		18 192 703	8 936 523
Skattekostnad	3	4 326 373	2 209 409
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 866 330	6 727 114
Årsresultat	8	13 866 330	6 727 114
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 866 330	6 727 114
Totalresultat		13 866 330	6 727 114
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		13 866 330	6 727 114
Sum overføringer og disponeringer		13 866 330	6 727 114



Organisasjonsnr: 994 832 107
FIRST FONDENE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6		
Nettside og markedsportal	6	187 097	436 601
Utsatt skattefordel	3	5 358 310	2 755 404
Sum immaterielle eiendeler		5 545 407	3 192 005
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	5, 14		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	5	341 491	86 934
Sum varige driftsmidler		341 492	86 934
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	13	660 739	660 739
Sum finansielle anleggsmidler		660 739	660 739
Sum anleggsmidler		6 547 638	3 939 678
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	13	28 074 285	23 925 050
Sum fordringer		28 074 285	23 925 050
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	15		
Markedsbaserte aksjer	15	3 196 826	3 814 574
Markedsbaserte obligasjoner	15		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	15		
Andre finansielle instrumenter	15		
Sum investeringer		3 196 826	3 814 574
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	55 868 626	28 191 202
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		55 868 626	28 191 202
Sum omløpsmidler		87 139 736	55 930 827



SUM EIENDELER		93 687 375	59 870 506
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 8	609 000	600 000
Beholdning av egne aksjer	2, 8		
Overkurs	8	3 020 167	2 579 167
Sum innskutt egenkapital		3 629 167	3 179 167
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	16 314 790	16 314 790
Sum opptjent egenkapital		16 314 790	16 314 790
Sum egenkapital		19 943 956	19 493 956
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13		
Øvrig langsiktig gjeld	13		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		847 547	816 638
Betalbar skatt	3	6 929 279	2 625 364
Skyldig offentlige avgifter		1 719 007	1 861 294
Utbytte		13 866 330	6 727 114
Annen kortsiktig gjeld	10, 13, 1	50 381 255	28 346 140
Sum kortsiktig gjeld		73 743 418	40 376 549
Sum gjeld		73 743 418	40 376 549
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		93 687 374	59 870 505



Organisasjonsnr: 994 832 107
FIRST FONDENE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

4

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
16.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



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 First Fondene AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert First Fondene AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, 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 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 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

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: GGUZ1-0TQ5B-8F6FD-UHMKQ-HNQVB-B85CK



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
First Fondene AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i 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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Penneo Dokumentnøkkel: GGUZ1-0TQ5B-8F6FD-UHMKQ-HNQVB-B85CK



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
First Fondene AS

Uttalelse om andre lovmessige krav

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 16. februar 2022
Deloitte

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: GGUZ1-0TQ5B-8F6FD-UHMKQ-HNQVB-B85CK



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: 77.16.xxx.xxx

2022-02-23 16:15:36 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: GGUZI-OTQSB-8F6FD-UHMKQ-HNQVB-B85CK

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/validate>



List of Signatures Page 1/1

Årsregnskap 2021 First Fondene AS - 2.pdf

Name	Method	Signed at
Schanke, Øyvind Gjærevoll	BANKID_MOBILE	2022-03-25 11:27 GMT+01
Olsen, Geir Langfeldt	BANKID	2022-03-25 11:23 GMT+01
Haugland, Erik	BANKID_MOBILE	2022-03-25 11:23 GMT+01
Berg, Morten	BANKID_MOBILE	2022-03-25 11:22 GMT+01
Øyen, Harald Bråten	BANKID_MOBILE	2022-03-25 11:20 GMT+01
Høsteland, John Einar	BANKID_MOBILE	2022-03-25 17:10 GMT+01
Bettmo, Kjell	BANKID	2022-03-25 13:50 GMT+01



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

External reference: C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Årsberetning 2021 for First Fondene AS

Virksomhetens art

FIRST Fondenes virksomhet omfatter forvaltning av verdipapirfond, herunder salg og innløsning av andeler og kjøp av verdipapirer for de fond selskapet forvalter, aktiv forvaltning og investeringsrådgivning relatert til finansielle instrumenter samt oppbevaring og forvaltning av fondsandeler. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet for å drive denne virksomhet. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune. FIRST Fondene AS forvalter 12 verdipapirfond og forvalter flere aktive forvaltningsmandater.

Rettvisende oversikt over utvikling, resultat og kontantstrøm

Resultatet gjenspeiler den aktivitet som er i selskapet. Årsregnskapet gir et rettvisende bilde av virksomhetens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat i samsvar med god regnskapsskikk.

Årsresultatet viser et overskudd på kr. 13 866 330 som i sin helhet foreslås disponert til utbytte.

Total forvaltet kapital økte gjennom 2021 og ved utgangen av året var forvaltningskapitalen 8,4 milliarder kroner. Netto tegning i fondene var 250 millioner kroner. Forvaltningsvolumet i aktiv forvaltningsavtaler var stabilt gjennom 2021 og utgjorde 1,5 milliarder kroner ved årsslutt.

Fortsatt drift

I samsvar med Regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Selskapets inntjening er nært knyttet til utviklingen i finansmarkedene. Selskapet har et solid økonomisk fundament som er ytterligere styrket av markedsutviklingen gjennom året. Videre vurderes selskapets likviditet som god.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som bra. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Sykefraværet har vært minimalt.

Likestilling

Selskapet hadde ved årets utløp 16 ansatte, alle menn. Selskapets personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral til tross for dette faktum. Dette er noe som gjenspeiler bransjen og selskapet ønsker en bedre fordeling mellom kjønnene. Styret består av 6 styremedlemmer - alle menn.

Finansiell risiko

Selskapet har per balansedagen ingen vesentlig beholdning av finansielle instrumenter som er rentebærende eller som kan påvirkes av valutakursendringer. Risikoprofilen på balansedagen avviker ikke vesentlig fra situasjonen gjennom året eller etter regnskapsårets utgang. Selskapet driver ikke egenhandel i verdipapirer. Selskapet er i forbindelse med ordinær verdipapirhandel ikke eksponert for kredittrisiko mot kunder, da kundenes midler først blir investert etter mottak av oppgjør. Selskapet er i sin helhet finansiert gjennom egenkapital, og løper således lav finansieringsrisiko.



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Styreansvarsforsikring

FIRST Fondene AS har en profesjonsansvars-, styreansvars- og kriminalitetsforsikring gjennom Verdipapirfondenes Forening.

Andre Forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning for bedømmelse av regnskapet.

Oslo, 16.02.2022
Styret i First Fondene AS

Geir Langfeldt Olsen
styreleder

John Einar Høsteland
styremedlem

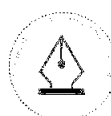
Kjell Bettmo
styremedlem

Morten Berg
styremedlem

Øyvind Gjærevoll Schanke
styremedlem

Harald Bråten Øyen
styremedlem

Erik Haugland
daglig leder



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



RESULTATREGNSKAP

FIRST FONDENE AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Annen driftsinntekt	16	104 245 209	70 710 706
Sum driftsinntekter		104 245 209	70 710 706
Lønnskostnad	4	45 394 050	30 699 403
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	420 211	347 284
Annen driftskostnad	4, 14	40 273 865	30 874 607
Sum driftskostnader		86 088 126	61 921 294
Driftsresultat		18 157 083	8 789 411
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt	12	0	11 961
Annen finansinntekt	12	63 311	183 385
Annen rentekostnad	12	1 219	262
Annen finanskostnad	12	26 472	47 972
Resultat av finansposter		35 620	147 112
Resultat før skattekostnad		18 192 703	8 936 523
Skattekostnad	3	4 326 373	2 209 409
Årsresultat	8	13 866 330	6 727 114
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte		-13 866 330	-6 727 114
Sum overføringer		13 866 330	6 727 114

FIRST FONDENE AS

SIDE 3



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



BALANSE

FIRST FONDENE AS

EIENDELER	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Nettside og markedsportal	6	187 097	436 601
Utsatt skattefordel	3	5 358 310	2 755 404
Sum immaterielle eiendeler		5 545 407	3 192 005
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	341 491	86 934
Sum varige driftsmidler		341 492	86 934
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Andre langsiktige fordringer	13	660 739	660 739
Sum finansielle anleggsmidler		660 739	660 739
Sum anleggsmidler		6 547 638	3 939 678
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer	13	28 074 285	23 925 050
Sum fordringer		28 074 285	23 925 050
INVESTERINGER			
Markedsbaserte aksjer	15	3 196 826	3 814 574
Sum investeringer		3 196 826	3 814 574
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	55 868 626	28 191 202
Sum omløpsmidler		87 139 736	55 930 827
Sum eiendeler		93 687 375	59 870 506

FIRST FONDENE AS

SIDE 4



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



BALANSE

FIRST FONDENE AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	2, 8	609 000	600 000
Overkurs	8	3 020 167	2 579 167
Sum innskutt egenkapital		3 629 167	3 179 167
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	8	16 314 790	16 314 790
Sum opptjent egenkapital		16 314 790	16 314 790
Sum egenkapital		19 943 956	19 493 956
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		847 547	816 638
Betalbar skatt	3	6 929 280	2 625 364
Skyldig offentlige avgifter		1 719 007	1 861 294
Utbytte		13 866 330	6 727 114
Annen kortsiktig gjeld	10, 13, 15	50 381 255	28 346 140
Sum kortsiktig gjeld		73 743 419	40 376 549
Sum gjeld		73 743 419	40 376 549
Sum egenkapital og gjeld		93 687 375	59 870 505

Oslo, 16.02.2022
Styret i First Fondene AS

Geir Langfeldt Olsen
styreleder

John Einar Høsteland
styremedlem

Kjell Bettmo
styremedlem

Morten Berg
styremedlem

Øyvind Gjærevoll Schanke
styremedlem

Harald Bråten Øyen
styremedlem

Erik Haugland
daglig leder

FIRST FONDENE AS

SIDE 5



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



INDIREKTE KONTANTSTRØM

FIRST FONDENE AS

	Note	2021	2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		18 192 703	8 936 523
Periodens betalte skatt		2 625 364	526 675
Ordinære avskrivninger		420 211	347 284
Endring i leverandørgjeld		30 910	268 712
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		0	18 303
Endring i andre tidsavgrensingsposter		17 647 321	-2 151 640
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		33 665 780	6 892 507
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		425 264	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre fore		4 016 459	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret		2 852 438	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	2 230 161
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		738 757	-2 230 161
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger av egenkapital		0	441 000
Tilbakebetalinger av egenkapital		0	4 400 000
Utbetalinger av utbytte		6 727 114	3 399 405
Tilbakebetaling av overkurs		0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-6 727 114	-7 358 405
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		27 677 423	-2 696 059
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		28 191 202	30 887 261
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		55 868 626	28 191 202

Kommentar til kontantstrømoppstillingen:

I 2021 er klientmidler på kr. 86 930 ikke inkludert i kontrantstrømoppstillingen.

FIRST FONDENE AS

SIDE 6



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk og følger forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond i henhold til lov av 6. desember 1981 nr. 52 om verdipapirfond. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt.

Driftsinntekter

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være når tjenesten er utført. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

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 uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge 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 laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til utvikling 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.

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

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.

Investeringer i aksjer og andeler

Andeler er kjøpt i forbindelse med bonus til ansatte. Disse vil bli delt ut i henhold til lovregulering for verdipapirforetak som tilsier en periode over 2 år. Andelene vurderes til markedsverdi som sikringsinstrument til bonusavsetningene.

Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 31.12 for FIRST Generator, FIRST Global Focus, FIRST Norway, FIRST Veritas, FIRST Nordic Real Estate, FIRST Impact, FIRST Opportunities og FIRST Allweather eller antatt kjøpskurs for ikke børsnoterte papirer. De utenlandske verdipapirene er vurdert til markedspris pr. 31.12. Alle verdipapirer i utenlandske valuta er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurs pr. 31.12 iht. Bloomberg FX Fixing 1600 GMT.

Verdipapirporteføljen til FIRST Yield og FIRST High Yield består i stor utstrekning av unoterte sertifikater og obligasjoner som verdsettes på basis av gjeldende pengemarkedsrente/swaprente (yield-kurve), med tillegg av en markedsbasert margin som reflekterer utsteders kredittverdighet og gjenværende løpetid til renteregulering eller forfall. Dette er hensyntatt i gjeldende verdiberegning pr 31.12.



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



En obligasjons effektive rente er den renten som, når den brukes til diskontering av kupongutbetalinger og hovedstol, gir en nåverdi for disse kontantstrømmene tilsvarende obligasjonens markedskurs. Effektiv rente rapportert er en årlig rente med 30/360 dagers telling etter standard norsk obligasjonskonvensjon.

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. Utsatt skattefordel er balanseført da det er sannsynliggjort en skattepliktig inntekt i fremtidige år.

Note 2 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FIRST FONDENE AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	6 090 000	0,1	609 000
Sum	6 090 000		609 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Andenes Investments SL	2 754 000	45,2	45,2
Jamami Invest AS	1 206 000	19,8	19,8
Hahaca AS	480 000	7,9	7,9
Erik Haugland AS	420 000	6,9	6,9
Morten Berg	330 000	5,4	5,4
Tom Tusvik	180 000	3,0	3,0
Erik Nicholas Øivind Salbu	150 000	2,5	2,5
Lars Johnsen	150 000	2,5	2,5
Morten Granli	150 000	2,5	2,5
Teepee Invest	130 000	2,1	2,1
Talien Invest AS	90 000	1,5	1,5
Sum >1% eierandel	6 040 000	99,2	99,2
Sum øvrige	50 000	0,8	0,8
Totalt antall aksjer	6 090 000	100,0	100,0

AKSJER OG OPSJONER EIET AV MEDLEMMER I STYRET OG DAGLIG LEDER:

Navn	Verv	Ordinære
Morten Berg	styremedlem	330 000
Erik Haugland	daglig leder	420 000
Totalt antall aksjer		750 000



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3

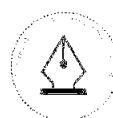


Note 3 Skatt

<u>Årets skattekostnad</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	6 929 279	2 625 364
Endring i utsatt skattefordel	-2 602 906	-415 955
Skattekostnad ordinært resultat	4 326 373	2 209 409
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	18 192 703	8 936 523
Permanente forskjeller	-840 750	404 977
Endring i midlertidige forskjeller	10 365 161	1 159 957
Skattepliktig inntekt	27 717 114	10 501 457
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	6 929 280	2 625 364
Sum betalbar skatt i balansen	6 929 280	2 625 364

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Endring</u>
Varige driftsmidler	-105 669	-140 799	-35 130
Avsetninger mv	-21 349 933	-10 949 641	10 400 292
Sum	-21 455 602	-11 090 440	10 365 161
Aksjer og andre verdipapirer	22 363	68 823	46 460
Grunnlag for utsatt skattefordel	-21 433 239	-11 021 617	10 411 622
Utsatt skattefordel (25 %)	-5 358 310	-2 755 404	2 602 905



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Note 4 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	37 061 701	24 143 954
Arbeidsgiveravgift	5 669 134	4 750 263
Pensjonskostnader	2 160 987	1 246 564
Andre ytelser	502 228	558 622
Sum	45 394 050	30 699 403

Selskapet har i 2021 sysselsatt 16 årsverk.

Pensjonsordning

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Øvrig ledelse	Styret
Lønn	1 618 036	2 536 092	300 000
Variabel godtgjørelse	538 741	817 585	0
Sum	2 156 777	3 353 677	300 000

Øvrig ledelse i tabellen over gjelder Director og Complianceansvarlig som omfattes av særskilte regler iht. Forskrift om Godtgjørelsesordning.

Variabel godtgjørelse

Variabel godtgjørelse kommer fra selskapets bonuspool. Denne bonus-poolen er todelt - en for forvaltere og en for resten av de ansatte. Alle ansatte kan motta variabel godtgjørelse. Bonuspool er bestemt av selskapets økonomiske resultat, samt størrelsen på performance fee-inntekter i fondene. Tildeling er deretter basert på individuelle vurderinger av den enkeltes måloppnåelse. 60% av tildelt bonus utbetales kontant, mens resterende andel på 40% investeres i selskapets fond og utbetales over kommende to-års periode. Kostnadsført aksjeverdi basert bonus i 2021 er kr. 18.149.132.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 581 250 inkl. mva. Kostnadsførte andre honorarer til revisor for 2021 utgjør kr 156 188 inkl. mva.

Note 5 Anleggsmidler

	Inventar og maskiner	Totalt
Balansført verdi 01.01	86 934	86 934
Tilgang	378 459	378 459
Avgang	0	0
Sum	465 393	465 393
Årets avskrivninger 31.12	- 123 902	-123 902
Reversering av nedskrivninger	0	0
Balansført verdi 31.12	341 491	341 491
Årets avskrivninger	123 905	123 905
Avskrivningsplan	Lineær	
Økonomisk levetid	0-5 år	



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Note 6 Immaterielle eiendeler

	Nettside	Markedsportal	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	280 103	1 278 795	1 558 898
Tilgang	0	46 805	46 805
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	280 103	1 325 600	1 605 703
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-280 103	-1 138 503	-1 418 606
Reversering av nedskrivninger	0	0	0
Balanseført verdi 31.12	0	187 097	187 097
Årets avskrivninger	0	296 309	296 309
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	
Økonomisk levetid	3 år	5 år	

Note 7 Bundne Midler

Selskapet har innestående på skattetrekkskonto pr. 31.12.2021 kr. 1 027 043.
I tillegg har selskapet kr. 86 930 i klientmidler pr. 31.12.2021. Klientmidler er ikke inkludert i balansen eller i kontantstrømoppstillingen for 2021.

Note 8 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2021	600 000		2 579 167	16 314 790	19 493 956
Avsatt utbytte				-13 866 330	-13 866 330
Nyemisjon 02 03 21	9 000		441 000		450 000
Årets resultat				13 866 330	13 866 330
Pr 31.12.2021	609 000		3 020 167	16 314 790	19 943 956



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Note 9 Kapitaldekning

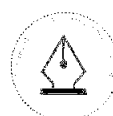
Beregningsgrunnlag og kapitalkrav	2021	2020
Aksjekapital	609 000	600 000
Egne aksjer	0	0
Overkurs	3 020 167	2 579 167
Annen egenkapital*	16 314 790	16 314 790
Sum Egenkapital	19 943 956	19 493 956
Fradrag (Underskudd + utsatt skattefordel)	-5 358 310	-2 755 404
Ansvarlig kapital	14 585 646	16 738 552
Samlet beregningsgrunnlag for kapitaldekning	134 188 000	134 188 000
Kapitaldekningsprosent	10,85 %	12,47 %

Beregning av faste kostnader	2021	2020
Samlet inntekt (inkl. finans) (+)	104 308 520	70 903 098
Negativt resultat før skatt (+)	0	0
35% av honorar til agenter sin virksomhet på vegne av selskapet (+)	3 913 784	1 779 556
Sum	108 222 304	72 682 654
Positivt resultat før skatt (-)	18 192 703	8 936 523
Variable vederlag inklusive arbeidsgiveravgift og feriepenger (-)	18 149 132	7 187 199
Variable vederlag ordreforiming (-)	24 193 886	11 508 092
Variable avgifter børser, aut markedsplass, vps, oppgjørsentraler o.l. for å utføre, reg, oppgjør av transaksjoner (-)	2 110 569	2 026 467
Ekstraordinære kostnader (-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader	45 576 014	43 024 373
25% av faste kostnader	11 394 003	10 756 093

* Annen egenkapital er oppført eksklusiv fordeling av årets overskudd.

Note 10 Mellomværende med nærstående parter

Det er per 31.12.2021 ingen transaksjoner med nærstående parter.



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Note 11 Resultat i % av forvaltningskapital (etter skatt).

13 866 330 / 8 367 542 410 = 0,1657 %

Kapitalen er forvaltet på vegne av kunder.

Note 12 Poster som er slått sammen i regnskapet

Finansinntekter	2021	2020
Annen renteinntekt	0	11 961
Annen finansinntekt (agio)	63 311	183 385
Sum finansinntekter	63 311	195 346
Finanskostnader	2021	2020
Annen rentekostnad	1 219	262
Annen finanskostnad (disagio)	26 472	47 972
Sum finanskostnader	27 691	48 234

Note 13 Fordringer og gjeld

	2021	2020
Langsiktige fordringer - Fordringer med forfall senere enn ett år		
Depositum for kontorlokaler	660 739	660 739
Sum andre langsiktige fordringer	660 739	660 739
Kortsiktige fordringer		
Fordring forvaltningshonorar fond og performance fee for fem fond	26 544 752	22 449 445
Andre forskuddsbetalte kostnader	1 529 533	1 475 605
Sum andre kortsiktige fordringer	28 074 285	23 925 050
Kortsiktig gjeld		
Mellomværende Robur	0	-88 039
Gjeld/rabatt til store kunder, distributører og fond-i-fond/performance fee	-26 505 777	-14 235 185
Skyldig lønn/feriepenger og påløpte kostnader	-2 525 544	-3 073 275
Avsetning forpliktelser ansatte for utbetaling inkl. offentlige avgifter	-21 349 933	-10 949 641
Sum annen kortsiktig gjeld	-50 381 255	-28 346 140



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Note 14 Leieavtaler

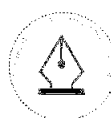
Årlig leie av ikke balanseførte eiendeler:

<u>Leieobjekt</u>	<u>Avtaleperiode</u>	<u>Årets leie</u>
Leie lokale		1 465 717
Leie av parkeringsplass		50 660
Sum årets leie		1 516 377

Total avtaleperiode lokale 01.11.18 - 31.08.24

<u>Oversikt over fremtidig minimumsleie</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Neste år (2022)	1 487 756	1 412 989
1 til 5 år (1 år og 8 mnd gjenstående)	2 479 593	3 767 971
Etter 5 år	0	0
Sum fremtidig minimumsleie	3 967 349	5 180 960

Det er ikke inngått noen leieavtaler som medfører restriksjoner knyttet til utbytteutdeling, gjeldsopptak og ytterligere inngåelse av leieavtaler. Det er avsatt et depositum tilsvarende 6 måneders leie inkludert andel felleskostnader og merverdiavgift.



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3



Note 15 Verdipapirer og sikring

	Andeler	Anskaffelseskost	Markedsverdi
FIRST Nordic Real Estate	448,4156	664 340	922 807
FIRST Veritas	339,8267	664 340	656 592
FIRST Impact	225,0156	239 136	257 915
FIRST Generator A	27,9736	104 570	99 426
LU-FIRST AllWeather A	150,6709	383264	399 470
FIRST High Yield	112,914	104 570	109 718
FIRST Global Focus	66,6821	104 570	114 919
FIRST Norway	182,2263	241 539	259 688
FIRST Yield	102,8587	104 570	105 579
LU-FIRST Opportunities	81,3688	241 539	270 712
Sum	1 738	2 852 438	3 196 826

Andelene i fondene er anskaffet i sin helhet i forbindelse med aksjebasert bonus, omtalt i note 4. Beholdningen gjelder bonus avsatt i 2020. Verdiendringer på bonusavsetning basert på andeler i fond motsvarer derfor endringer i virkelig verdi til verdipapirene. Disse oppfyller derfor kravene til verdisikring og er ført etter prinsippet om sikringsbokføring. Sikringens effektivitet er på 100%.

Bonusandeler til ansatte

Aksjebasert bonusavsetning 2020	3 196 826
Sum	3 196 826

Varigheten på sikringen er frem til andelene overføres de ansatte, hvor det vises til note 4 for varigheten av sikringen.

Andeler for bonus avsatt i 2021 blir endelig vedtatt ved fastsettelse av årsregnskapet og det vil da bli anskaffet andeler og etablert sikring for årets avsetning.

Note 16 Fordeling av brutto forvaltningsinntekter basert på konsesjon

Type konsesjon (Beløp i 1000)	2021	2020
Konsesjon for forvaltning av verdipapirfond	26 908	21 047
Konsesjon for forvaltning av alternative investeringsfond	51 869	29 192
Konsesjon for individuell porteføljeforvaltning	25 468	20 471
Sum	104 245	70 710

Selskapet har kun virksomhet i Norge.



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

Document ID:
C13FA2C939424E30AA7DC7937121B5D3