



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Øyvind Ranum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 30.03.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	11	22 990 512	31 135 184
Sum inntekter		22 990 512	31 135 184
Kostnader			
Lønnskostnad	1	16 798 589	15 583 421
Avskrivning på varige driftsmidler	2	111 944	163 475
Annen driftskostnad	1,11	11 885 830	13 146 416
Sum kostnader		28 796 363	28 893 312
Driftsresultat		-5 805 851	2 241 872
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		129 705	236 922
Annen finansinntekt		6 175	99
Sum finansinntekter		135 879	237 021
Annen rentekostnad		13	
Annen finanskostnad		1 396	71
Sum finanskostnader		1 409	71
Netto finans		134 470	236 950
Ordinært resultat før skattekostnad		-5 671 381	2 478 822
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 413 495	626 233
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 257 886	1 852 589
Årsresultat		-4 257 886	1 852 589
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 257 886	1 852 589
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	5		1 863 218
Udekket tap	5	-4 143 215	
Overføringer annen egenkapital	5	-114 671	-10 629



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum overføringer og disponeringer		-4 257 886	1 852 589



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	2	340 914	413 621
Utsatt skattefordel	3	3 382 749	1 969 254
Sum immaterielle eiendeler		3 723 663	2 382 875
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	138 292	39 559
Sum varige driftsmidler		138 292	39 559
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		238 439	226 776
Sum finansielle anleggsmidler		238 439	226 776
Sum anleggsmidler		4 100 394	2 649 210
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 872 008	2 621 228
Andre kortsiktige fordringer		272 752	206 048
Sum fordringer		2 144 761	2 827 276
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	10 717 824	14 712 225
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 717 824	14 712 225
Sum omløpsmidler		12 862 585	17 539 501
SUM EIENDELER		16 962 979	20 188 711

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,10	14 240 300	13 308 700
Overkurs	5	931 600	
Sum innskutt egenkapital		15 171 900	13 308 700
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5		114 671
Udekket tap	5	4 143 215	
Sum opptjent egenkapital		-4 143 215	114 671
Sum egenkapital		11 028 685	13 423 371
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 172 024	1 571 289
Skyldig offentlige avgifter		1 376 032	1 328 465
Utbytte	5		1 863 218
Annen kortsiktig gjeld		3 386 238	2 002 368
Sum kortsiktig gjeld		5 934 294	6 765 340
Sum gjeld		5 934 294	6 765 340
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 962 979	20 188 711



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 181164

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Øyvind Ranum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.03.2021

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 08.04.2021

Brønnøysundregistrene

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05
E-post: fimapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	11	22 990 512	31 135 184
Sum inntekter		22 990 512	31 135 184
Kostnader			
Lønnskostnad	1	16 798 589	15 583 421
Avskrivning på varige driftsmidler	2	111 944	163 475
Annen driftskostnad	1,11	11 885 830	13 146 416
Sum kostnader		28 796 363	28 893 312
Driftsresultat		-5 805 851	2 241 872
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		129 705	236 922
Annen finansinntekt		6 175	99
Sum finansinntekter		135 879	237 021
Annen rentekostnad		13	
Annen finanskostnad		1 396	71
Sum finanskostnader		1 409	71
Netto finans		134 470	236 950
Ordinært resultat før skattekostnad		-5 671 381	2 478 822
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 413 495	626 233
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 257 886	1 852 589
Årsresultat		-4 257 886	1 852 589
Årsresultat etter minoritetsinteressene		-4 257 886	1 852 589
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	5		1 863 218
Udekket tap	5	-4 143 215	
Overføringer annen egenkapital	5	-114 671	-10 629
Sum overføringer og disponeringer		-4 257 886	1 852 589



Organisasjonensnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	2	340 914	413 621
Utsatt skattefordel	3	3 382 749	1 969 254
Sum immaterielle eiendeler		3 723 663	2 382 875
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	138 292	39 559
Sum varige driftsmidler		138 292	39 559
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		238 439	226 776
Sum finansielle anleggsmidler		238 439	226 776
Sum anleggsmidler		4 100 394	2 649 210
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 872 008	2 621 228
Andre kortsiktige fordringer		272 752	206 048
Sum fordringer		2 144 761	2 827 276
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	10 717 824	14 712 225
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 717 824	14 712 225
Sum omløpsmidler		12 862 585	17 539 501
SUM EIENDELER		16 962 979	20 188 711
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,10	14 240 300	13 308 700
Overkurs	5	931 600	



Sum innskutt egenkapital		15 171 900	13 308 700
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5		114 671
Udekket tap	5	4 143 215	
Sum opptjent egenkapital		-4 143 215	114 671
Sum egenkapital		11 028 685	13 423 371
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 172 024	1 571 289
Skyldig offentlige avgifter		1 376 032	1 328 465
Utbytte	5		1 863 218
Annen kortsiktig gjeld		3 386 238	2 002 368
Sum kortsiktig gjeld		5 934 294	6 765 340
Sum gjeld		5 934 294	6 765 340
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 962 979	20 188 711



Organisasjonnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	142403.00	100.00	14240300.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Trondheim	141752.00	99.54%	Ordinære
Kapitalforvaltning AS			aksjer
Øvrige aksjonærer	651.00	0.46%	Ordinære
			aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	142403.00	100.00%

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	1680891.00	33618.00	11460.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



**Årsregnskap 2020
for
Forte Fondsforvaltning AS**

Organisasjonsnr. 895499382

Utarbeidet av:

Crear Regnskap AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Strandveien 43
7067 TRONDHEIM



Organisasjonsnr. 993863017



Forte Fondsforvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	11	22 990 512	31 135 184
Sum driftsinntekter		22 990 512	31 135 184
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	16 798 589	15 583 421
Avskrivning på varige driftsmidler	2	111 944	163 475
Annen driftskostnad	1,11	11 885 830	13 146 416
Sum driftskostnader		28 796 363	28 893 312
DRIFTSRESULTAT		(5 805 851)	2 241 872
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		129 705	236 922
Annen finansinntekt		6 175	99
Sum finansinntekter		135 879	237 021
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		13	0
Annen finanskostnad		1 396	71
Sum finanskostnader		1 409	71
NETTO FINANSPOSTER		134 470	236 950
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(5 671 381)	2 478 822
Skattekostnad på ordinært resultat	3	(1 413 495)	626 233
ORDINÆRT RESULTAT		(4 257 886)	1 852 589
ÅRSRESULTAT		(4 257 886)	1 852 589
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	5	0	1 863 218
Overføringer annen egenkapital	5	(114 671)	(10 629)
Fremføring av udekket tap	5	(4 143 215)	0
SUM OVERF. OG DISP.		(4 257 886)	1 852 589



Forte Fondsforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	2	340 914	413 621
Utsatt skattefordel	3	3 382 749	1 969 254
Sum immaterielle eiendeler		3 723 663	2 382 875
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	138 292	39 559
Sum varige driftsmidler		138 292	39 559
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		238 439	226 776
Sum finansielle anleggsmidler		238 439	226 776
SUM ANLEGGSMIDLER		4 100 394	2 649 210
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		1 872 008	2 621 228
Andre kortsiktige fordringer		272 752	206 048
Sum fordringer		2 144 761	2 827 276
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	10 717 824	14 712 225
SUM OMLØPSMIDLER		12 862 585	17 539 501
SUM EIENDELER		16 962 979	20 188 711



Forte Fondsforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,10	14 240 300	13 308 700
Overkurs	5	931 600	0
Sum innskutt egenkapital		15 171 900	13 308 700
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	0	114 671
Udekket tap	5	(4 143 215)	0
Sum opptjent egenkapital		(4 143 215)	114 671
SUM EGENKAPITAL		11 028 685	13 423 371
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		1 172 024	1 571 289
Skyldig offentlige avgifter		1 376 032	1 328 465
Utbytte	5	0	1 863 218
Annen kortsiktig gjeld		3 386 238	2 002 368
SUM KORTSIKTIG GJELD		5 934 294	6 765 340
SUM GJELD		5 934 294	6 765 340
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 962 979	20 188 711

Trondheim, __. __. 2021
Styret i Forte Fondsforvaltning AS

Finn Haugan
Styreleder

Jorunn Skjoldvor Foss
styremedlem

Jan Penne
styremedlem

Kjartan Thommesen
styremedlem

Egil Matsen
daglig leder

Oddvar Sæther
styremedlem



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter

Honorar- og provisjonsinntekter beregnes på bakgrunn av inngåtte forvaltningsavtaler og fondsvedtekter, og inntektsføres ihht kontraktperioden.

Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som faller til betaling innen et år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet: omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivning reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Bankinnskudd

Bankinnskudd inkluderer bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Ansetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og eventuelt ligningsmessig underskudd til framføring, ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller og underskudd til framføring som ikke kan utlignes, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom framtidig skattepliktig inntekt. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet, og underskudd til framføring, begrunnes med antatt framtidig inntjening. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, oppføres netto i balansen. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret. (25 % i 2020 og 25 % i 2019)

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har hatt 11 årsverk i regnskapsåret.

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn	13 750 800	12 612 014
Arbeidsgiveravgift	2 392 602	2 463 168
Pensjonskostnader	583 869	355 607
Andre lønnsrelaterte ytelser	71 318	152 633
Totalt	16 798 589	15 583 421

Ytelser til ledende personer og revisor

Daglig leder - lønn	1 680 891
Pensjonsinnskudd	33 618
andre ytelser	11 460

Det er ikke bonusordninger eller forpliktelser ved opphør av ansettelsesforhold til daglig leder. Det er ikke stilt sikkerhet for, eller gitt lån til daglig leder

Styremedlemmer	608 333
----------------	---------

Honorar til revisor

Revisjon	225 754
Attestasjonsoppgaver	98 838
Skatterådgivning	36 850
Andre tjenester	350 730
Samlet honorar til revisor	712 172

alle beløp er inkl. mva

Pensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning for selskapets ansatte jfr. lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretaket har etablert en tjenstepensjonsordning som tilfredsstillende kravene i loven.

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



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 2 - Avskrivning på varige driftsmidler

	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	2 191 656	266 798	2 458 454
+ Tilgang	0	137 969	137 969
- Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	2 191 656	404 767	2 596 423
Akk. av/nedskr. pr 1/1	1 778 035	227 239	2 005 274
+ Ordinære avskrivninger	72 707	39 237	111 944
+ Avskr. på oppskrivning	0	0	0
- Tilbakeført avskrivning	0	0	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0	0	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 850 742	266 476	2 117 218
Balanseført verdi pr 31/12	340 914	138 292	479 205
Prosentats for ord.avskr	20-33	20-33	

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	-5 671 381
+/- Endr. forskj. som ikke inngår i grl. uts. skatt/sk.fordel	0
+/- Permanente forskjeller	17 400
= Grunnlag for årets skattekostnad	-5 653 981
+/- Endr. forskj, som inngår i grl. uts. skatt/skattefordel	-72 995
+/- Endring i underskudd, kreditfradrag mv til fremføring	5 726 976
= Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0
= Skattepl. inntekt (gr.lag for betalbar skatt i balansen)	0

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt (gr.l. for betalbar skatt i resultat x sats)	0
+/- Endring i utsatt skatt/skattefordel	-1 413 495
= Skattekostnad (grunnlag for årets skattekostnad x sats)	-1 413 495
= Skattekostnad i resultatregnskapet	-1 413 495

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	0
= Betalbar skatt i balansen	0



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2020	2019
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-32 827	-105 822
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	13 498 171	7 771 195
= Grunnlag utsatt skatt	-13 530 998	-7 877 017
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	13 530 998	7 877 017
= Grunnlag utsatt skattefordel	13 530 998	7 877 017
Utsatt skattefordel	3 382 749	1 969 254

Note 4 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 878 449 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 863 216.

Note 5 - Egenkapital

Selskapet har 142 403 aksjer pålydende kr 100 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 14 240 300.

Selskapet har bare en aksjeklasse og har følgende to aksjonærer:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Trondheim Kapitalforvaltning AS	994 744 879	141 752	99,54 %
Jan Åge Braa Haugen		651	0,46 %

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	13 308 700	0	114 671	13 423 371
-Til årets resultat			-4 257 886	-4 257 886
+/-Andre transaksjoner:	931 600	931 600	0	1 863 200
Pr 31.12.	14 240 300	931 600	-4 143 215	11 028 685

Andre transaksjoner er kapitalforhøyelse gjennomført i 2020

Note 6 - Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet er eid av Trondheim Kapitalforvaltning AS, og har ingen mellomværende eller transaksjoner med sitt morselskap. Forte Fondsforvaltning AS leier lokaler av Kjøpmannsgt 32 AS som er datterselskap av 3T Produkter Holding AS, som er aksjonær i Trondheim Kapitalforvaltning AS.



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Forte Fondsforvaltning AS har ingen mellomværende med 3T Produkter Holding AS pr. 31.12.20.

Kostnader betalt til nærstående:

2019

Husleie 698 952,- Kjøpmannsgt 32 AS

2020

Husleie 653 046,- Kjøpmannsgt 32 AS

Alle inntekter i selskapet er basert på forvaltningen av fondene. Forvaltningsprovisjonen fra fondene forvaltet av Forte Fondsforvaltning AS er priset basert på fondenes vedtekter. Se ellers note 11 om informasjon om inntekter.

Note 7 - Finansiell risiko

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

Note 8 - Likviditetsrisiko

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

Note 9 - Markedsrisiko

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



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 10 - Kapitaldekning

	2020	2019
Egenkapital	11 028 865	13 423 371
Immaterielle eiendeler		
Utsatt skattefordel	-3 382 749	-1 969 254
Konsesjoner, patenter o.l.	-340 914	-413 621
Ansvarlig kapital	7 305 202	11 040 496
Risikovektet kapital	8 388 720	8 418 931
Kapitaldekning	87,08 %	131,14 %

Spesifikasjon av risikovektet kapital

Risikovekt	Kapital før risikovekting	20 %	100 % Risikovektet kapital 2020
Bankinnskudd	10 717 824	10 717 824	2 143 565
Øvrige fordringer	2 144 761		2 144 761
Anleggsmidler	4 100 394		4 100 394
Sum risikovektet kapital	16 962 979	10 717 824	6 245 155

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

	2020
Faste kostnader 2019	22 449 773
25 % av faste kostnader	5 612 443
Ansvarlig kapital	7 305 202
Overdekning av ansvarlig kapital	1 692 759

Beregning av faste kostnader

	2020	2019
-/+ Resultat før skatt	5 671 381	-2 478 822
+ Drift- og finansinntekter	23 126 391	31 372 134
- Variable kostnader	-6 165 801	-6 443 539
= Faste kostnader	22 631 971	22 449 773

Note 11 - Honorarer

2020 2019

Noter for Forte Fondsforvaltning AS

Organisasjonsnr. 895499382



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Forvaltningshonorar	22 990 512	28 887 703
Tegning/Innløsningshonorar	-	2 247 481
Sum driftsinntekter	22 990 512	31 135 184
Distribusjonskostnader	3 896 528	6 170 685

Note 12 - Klientmidler og klientansvar

Selskapet oppbevarer per 31.12.2020 TNOK 3 863 i klientmidler knyttet til aktiv forvaltning. Klientansvaret utgjør TNOK 3 826. Beløpet fremkommer ikke i selskapets balanse.



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-5 671 381	2 478 822
- Periodens betalte skatt	0	0
+ Ordinære avskrivninger	111 944	163 475
+/- Endring i kundefordringer	749 220	-116 989
+/- Endring i leverandørgjeld	-399 265	-278 243
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 353 068	-2 044 788
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 856 414	202 277
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+/- investering i driftsmidler	-137 969	-29 482
Sum kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-137 969	-29 482
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- periodens utbetalte utbytte	-1 863 218	
+ Innbetalinger av egenkapital	1 863 200	
Sum kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-18	0
= Netto endring i kontanter mv	-3 994 401	172 795
+ Beholdning av kontanter 01.01.	14 712 225	14 539 430
= Kontantbeholdning 31.12.	10 717 824	14 712 225



Årsrapport 2020



FORTE

FONDSFORVALTNING



STYRETS ÅRSBERETNING FOR FORTE FONDSFORVALTNING AS 2020

Forte Fondsforsvaltning AS har konsesjon til å drive fem verdipapirfond. Foretaket har også konsesjon til å drive aktiv forvaltning og investeringsrådgivning. Det driver sin virksomhet fra Kjøpmannsgata 32 i Trondheim

Året 2020 ble, som for andre foretak, preget av Covid-19 for Forte Fondsforsvaltning. Pandemien førte med seg historisk urolige markeder gjennom særlig mars og april. Våre fond ble sterkt påvirket, både gjennom utslag i avkastningen og innløsninger.

Myndighetenes smitteverntiltak har medført nye arbeidsmåter. Etter 12. mars har hjemmekontor vært en del av hverdagen i selskapet – i perioder for alle ansatte og andre perioder gjennom skiftordninger på kontoret. I hovedsak har dette fungert bra, men for enkelte it-systemer har vi ikke fått gjennomført hjemmekontorløsning før på nyåret i 2021.

Smitteverntiltakene har gitt utfordringer med å gjennomføre planer på salgssiden. Kundemøter har i deler av året måttet gjennomføres over video, mens større arrangementer har blitt avlyst. Særlig i kontakten med mulige nye kunder oppleves det som en betydelig ulempe å avholde møter digitalt.

For Forte Fondsforsvaltning var den mest dramatiske konsekvensen av pandemien at Forte Kreditt måtte legges ned. Andelseierne i fondet har fått betydelige tap som følge av turbulensen i markedet for kredittobligasjoner i 2020. Også for foretaket har stengningen av Forte Kreditt vært en belastning i form av tapte inntekter, stor ressursbruk og omdømmeutfordringer. Salget av fondets siste papirer i november og Finanstilsynets tilsynsrapport fra desember markerer slutten på en vanskelig prosess, og gir oss mulighet til å rette blikket fremover.

Våre øvrige fond ble naturligvis også sterkt preget av markedsutslagene gjennom våren 2020. Allikevel ble avkastningen positiv for FORTE Norge, FORTE Global, FORTE Obligasjon og FORTE Pengemarked. Det henvises til årsberetning for FORTEfondene for en nærmere beskrivelse av det enkelte fonds utvikling gjennom 2020.

Samlet ble verdien av kapital under forvaltning redusert fra 3,35 milliarder til 2,55 milliarder i løpet av året. Ettersom våre inntekter er nær proporsjonale med fondenes forvaltningskapital har dette gitt et negativt utslag i Forte Fondsforsvaltnings resultat, slik at 2020 endte med et underskudd på 4 257 886,-. Som vi fikk demonstrert i 2020 er den største risikoen for selskapet er et stort fall i aksje- og obligasjonsmarkedene og/eller innløsning i våre fond, og dermed et vesentlig fall i forvaltningskapital. Forte Fondsforsvaltning AS som sådan har ikke vesentlig finansiell risiko og er ikke finansiert med gjeld. Selskapets eiendeler består av bankinnskudd.

Det ble gjort endringer i selskapets ledelse mot slutten av 2020. I oktober ble Finn Haugan valgt til styreleder for selskapet, mens Egil Matsen tiltrådte som ny daglig leder fra 1. november. Samtidig knyttet Forte til seg to professorer fra NTNU som vitenskapelig rådgivere. Disse skal primært bidra til produktutvikling i selskapet.

Foretaket er avhengig av å skape vekst i kapital under forvaltning for å nå en tilfredsstillende lønnsomhet. Strategien for Forte er rettet inn mot å skape en slik vekst, og vi er posisjonert for dette uten å måtte pådra oss en vesentlig økning i kostnadene. De viktigste grepene vil være forsterket innsats på salg og markedsføring, og lansering av nye fond i både først og andre halvår av 2021.

Styrets budsjett for 2021 er basert på våre beste anslag, men vi understreker at det er usikkerhet knyttet til estimatene. Usikkerheten gjelder særlig utviklingen i aksje- og obligasjonsmarkedene. Et



betydelig fall i markedet kan gi et vesentlig negativt utslag i våre fonds forvaltningskapital. Usikkerheten er symmetrisk – markedene kan også utvikle seg bedre enn det budsjettet bygger på.

Selskapet hadde ved årsslutt en tilfredsstillende likviditet og egenkapitalandel på 60,4 prosent. Kontantstrømsanalysen gir et riktig bilde av foretakets operasjonelle aktivitet. Ved årsslutt var selskapets ansvarlige kapital på 7 305 202 kr. I tillegg er det gjennomført en kapitalforhøyelse i februar 2021. Styret mener derfor forutsetningene for videre drift er til stede.

Bedriften har et godt arbeidsmiljø og forholdsvis lavt sykefravær. Det har ikke vært skader eller ulykker i selskapet. Bedriftens virksomhet medfører ikke miljøforurensing av betydning. Ved utgangen av året hadde selskapet 11 ansatte, hvorav to på deltid. Tre av de ansatte er kvinner.

Styret mener at årsregnskapene gir et rettvise bilde av Forte Fondsforvaltnings eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

Trondheim 3. mars 2021

Finn Haugan

Styreleder

Jorunn Skjoldvor Foss

Andelseiervalgt

styremedlem

Jan Penne

Andelseiervalgt

styremedlem

Oddvar Sæther

Styremedlem

Kjartan Thommesen

Styremedlem

Egil Matsen

Daglig leder



**Årsregnskap 2020
for
Forte Fondsforvaltning AS**

Organisasjonsnr. 895499382

Utarbeidet av:

Crear Regnskap AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Strandveien 43
7067 TRONDHEIM
Organisasjonsnr. 993863017



Forte Fondsforvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	11	22 990 512	31 135 184
Sum driftsinntekter		22 990 512	31 135 184
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	16 798 589	15 583 421
Avskrivning på varige driftsmidler	2	111 944	163 475
Annen driftskostnad	1,11	11 885 830	13 146 416
Sum driftskostnader		28 796 363	28 893 312
DRIFTSRESULTAT		(5 805 851)	2 241 872
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		129 705	236 922
Annen finansinntekt		6 175	99
Sum finansinntekter		135 879	237 021
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		13	0
Annen finanskostnad		1 396	71
Sum finanskostnader		1 409	71
NETTO FINANSPOSTER		134 470	236 950
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(5 671 381)	2 478 822
Skattekostnad på ordinært resultat	3	(1 413 495)	626 233
ORDINÆRT RESULTAT		(4 257 886)	1 852 589
ÅRSRESULTAT		(4 257 886)	1 852 589
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	5	0	1 863 218
Overføringer annen egenkapital	5	(114 671)	(10 629)
Frempføring av udekket tap	5	(4 143 215)	0
SUM OVERF. OG DISP.		(4 257 886)	1 852 589



Forte Fondsforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	2	340 914	413 621
Utsatt skattefordel	3	3 382 749	1 969 254
Sum immaterielle eiendeler		3 723 663	2 382 875
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	138 292	39 559
Sum varige driftsmidler		138 292	39 559
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		238 439	226 776
Sum finansielle anleggsmidler		238 439	226 776
SUM ANLEGGSMIDLER		4 100 394	2 649 210
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		1 872 008	2 621 228
Andre kortsiktige fordringer		272 752	206 048
Sum fordringer		2 144 761	2 827 276
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	10 717 824	14 712 225
SUM OMLØPSMIDLER		12 862 585	17 539 501
SUM EIENDELER		16 962 979	20 188 711



Forte Fondsforvaltning AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,10	14 240 300	13 308 700
Overkurs	5	931 600	0
Sum innskutt egenkapital		15 171 900	13 308 700
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	0	114 671
Udekket tap	5	(4 143 215)	0
Sum opptjent egenkapital		(4 143 215)	114 671
SUM EGENKAPITAL		11 028 685	13 423 371
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		1 172 024	1 571 289
Skyldig offentlige avgifter		1 376 032	1 328 465
Utbytte	5	0	1 863 218
Annen kortsiktig gjeld		3 386 238	2 002 368
SUM KORTSIKTIG GJELD		5 934 294	6 765 340
SUM GJELD		5 934 294	6 765 340
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 962 979	20 188 711

Trondheim, 03.03.2021
Styret i Forte Fondsforvaltning AS

Finn Haugan
Styreleder

Jorunn Skjoldvor Foss
styremedlem

Jan Penne
styremedlem

Kjartan Thommesen
styremedlem

Egil Matsen
daglig leder

Oddvar Sæther
styremedlem



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter

Honorar- og provisjonsinntekter beregnes på bakgrunn av inngåtte forvaltningsavtaler og fondsvedtekter, og inntektsføres ihht kontraktperioden.

Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som faller til betaling innen et år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet: omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivning reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Bankinnskudd

Bankinnskudd inkluderer bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Ansetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og eventuelt ligningsmessig underskudd til framføring, ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller og underskudd til framføring som ikke kan utlignes, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom framtidig skattepliktig inntekt. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet, og underskudd til framføring, begrunnes med antatt framtidig inntjening. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, oppføres netto i balansen. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret. (25 % i 2020 og 25 % i 2019)

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

Noter for Forte Fondsforvaltning AS

Organisasjonsnr. 895499382



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har hatt 11 årsverk i regnskapsåret.

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn	13 750 800	12 612 014
Arbeidsgiveravgift	2 392 602	2 463 168
Pensjonskostnader	583 869	355 607
Andre lønnsrelaterte ytelser	71 318	152 633
Totalt	16 798 589	15 583 421

Ytelser til ledende personer og revisor

Daglig leder - lønn	1 680 891
Pensjonsinnskudd	33 618
andre ytelser	11 460

Det er ikke bonusordninger eller forpliktelser ved opphør av ansettelsesforhold til daglig leder. Det er ikke stilt sikkerhet for, eller gitt lån til daglig leder

Styremedlemmer	608 333
----------------	---------

Honorar til revisor

Revisjon	225 754
Attestasjonsoppgaver	98 838
Skatterådgivning	36 850
Andre tjenester	350 730
Samlet honorar til revisor	712 172

alle beløp er inkl. mva

Pensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning for selskapets ansatte jfr. lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretaket har etablert en tjenstepensjonsordning som tilfredsstillende kravene i loven.

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



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 2 - Avskrivning på varige driftsmidler

	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	Driftsløsøre, inventar, verkøy, kontorm.	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	2 191 656	266 798	2 458 454
+ Tilgang	0	137 969	137 969
- Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	2 191 656	404 767	2 596 423
Akk. av/nedskr. pr 1/1	1 778 035	227 239	2 005 274
+ Ordinære avskrivninger	72 707	39 237	111 944
+ Avskr. på oppskrivning	0	0	0
- Tilbakeført avskrivning	0	0	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0	0	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 850 742	266 476	2 117 218
Balanseført verdi pr 31/12	340 914	138 292	479 205
Prosentisats for ord.avskr	20-33	20-33	

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	-5 671 381
+/- Endr. forskj. som ikke inngår i grl. uts. skatt/sk.fordel	0
+/- Permanente forskjeller	17 400
= Grunnlag for årets skattekostnad	-5 653 981
+/- Endr. forskj, som inngår i grl. uts. skatt/skattefordel	-72 995
+/- Endring i underskudd, kreditfradrag mv til fremføring	5 726 976
= Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0
= Skattepl. inntekt (gr.lag for betalbar skatt i balansen)	0

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt (gr.l. for betalbar skatt i resultat x sats)	0
+/- Endring i utsatt skatt/skattefordel	-1 413 495
= Skattekostnad (grunnlag for årets skattekostnad x sats)	-1 413 495
= Skattekostnad i resultatregnskapet	-1 413 495

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	0
= Betalbar skatt i balansen	0



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2020	2019
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-32 827	-105 822
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	13 498 171	7 771 195
= Grunnlag utsatt skatt	-13 530 998	-7 877 017
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	13 530 998	7 877 017
= Grunnlag utsatt skattefordel	13 530 998	7 877 017
Utsatt skattefordel	3 382 749	1 969 254

Note 4 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 878 449 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 863 216.

Note 5 - Egenkapital

Selskapet har 142 403 aksjer pålydende kr 100 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 14 240 300.

Selskapet har bare en aksjeklasse og har følgende to aksjonærer:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Trondheim Kapitalforvaltning AS	994 744 879	141 752	99,54 %
Jan Åge Braa Haugen		651	0,46 %

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	13 308 700	0	114 671	13 423 371
-Til årets resultat			-4 257 886	-4 257 886
+/-Andre transaksjoner:	931 600	931 600	0	1 863 200
Pr 31.12.	14 240 300	931 600	-4 143 215	11 028 685

Andre transaksjoner er kapitalforhøyelse gjennomført i 2020



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 6 - Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet er eid av Trondheim Kapitalforvaltning AS, og har ingen mellomværende eller transaksjoner med sitt morselskap. Forte Fondsforvaltning AS leier lokaler av Kjøpmannsgt 32 AS som er datterselskap av 3T Produkter Holding AS, som er aksjonær i Trondheim Kapitalforvaltning AS. Forte Fondsforvaltning AS har ingen mellomværende med 3T Produkter Holding AS pr. 31.12.20.

Kostnader betalt til nærstående:

2019

Husleie 698 952,- Kjøpmannsgt 32 AS

2020

Husleie 653 046,- Kjøpmannsgt 32 AS

Alle inntekter i selskapet er basert på forvaltningen av fondene. Forvaltningsprovisjonen fra fondene forvaltet av Forte Fondsforvaltning AS er priset basert på fondenes vedtekter. Se ellers note 11 om informasjon om inntekter.

Note 7 - Finansiell risiko

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

Note 8 - Likviditetsrisiko

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

Note 9 - Markedsrisiko

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

Noter for Forte Fondsforvaltning AS

Organisasjonsnr. 895499382



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 10 - Kapitaldekning

	2020	2019
Egenkapital	11 028 865	13 423 371
Immaterielle eiendeler		
Utsatt skattefordel	-3 382 749	-1 969 254
Konsesjoner, patenter o.l.	-340 914	-413 621
Ansvarlig kapital	7 305 202	11 040 496
Risikovektet kapital	8 388 720	8 418 931
Kapitaldekning	87,08 %	131,14 %

Spesifikasjon av risikovektet kapital

Risikovekt	Kapital før risikovekting	20 %	100 %	Risikovektet kapital 2020
Bankinnskudd	10 717 824	10 717 824		2 143 565
Øvrige fordringer	2 144 761		2 144 761	2 144 761
Anleggsmidler	4 100 394		4 100 394	4 100 394
Sum risikovektet kapital	16 962 979	10 717 824	6 245 155	8 388 720

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

	2020
Faste kostnader 2019	22 449 773
25 % av faste kostnader	5 612 443
Ansvarlig kapital	7 305 202
Overdekning av ansvarlig kapital	1 692 759

Beregning av faste kostnader

	2020	2019
-/+ Resultat før skatt	5 671 381	-2 478 822
+ Drift- og finansinntekter	23 126 391	31 372 134
- Variable kostnader	-6 165 801	-6 443 539
= Faste kostnader	22 631 971	22 449 773



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

Note 11 - Honorarer

	2020	2019
Forvaltningshonorar	22 990 512	28 887 703
Tegning/Innløsningshonorar	-	2 247 481
Sum driftsinntekter	22 990 512	31 135 184
<hr/>		
Distribusjonskostnader	3 896 528	6 170 685

Note 12 - Klientmidler og klientansvar

Selskapet oppbevarer per 31.12.2020 TNOK 3 863 i klientmidler knyttet til aktiv forvaltning. Klientansvaret utgjør TNOK 3 826. Beløpet fremkommer ikke i selskapets balanse.



Forte Fondsforvaltning AS

Noter 2020

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-5 671 381	2 478 822
- Periodens betalte skatt	0	0
+ Ordinære avskrivninger	111 944	163 475
+/- Endring i kundefordringer	749 220	-116 989
+/- Endring i leverandørgjeld	-399 265	-278 243
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 353 068	-2 044 788
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 856 414	202 277
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+/- investering i driftsmidler	-137 969	-29 482
Sum kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-137 969	-29 482
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- periodens utbetalte utbytte	-1 863 218	
+ Innbetalinger av egenkapital	1 863 200	
Sum kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-18	0
= Netto endring i kontanter mv	-3 994 401	172 795
+ Beholdning av kontanter 01.01.	14 712 225	14 539 430
= Kontantbeholdning 31.12.	10 717 824	14 712 225



Forté Fondsforvaltning AS - Årsregnskap 2020

Signers:

Name	Method	Date
Thommesen, Kjartan	BANKID	2021-03-05 09:44
Matsen, Egil	BANKID	2021-03-04 11:28
Penne, Jan Birger	BANKID_MOBILE	2021-03-04 18:06
Sæther, Oddvar	BANKID	2021-03-04 16:27
Foss, Jorunn Skjoldvor	BANKID_MOBILE	2021-03-08 10:02
Haugan, Finn	BANKID_MOBILE	2021-03-04 11:19

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

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Forte Fondsforvaltning AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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

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

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

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Forte Fondsforvaltning AS

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 med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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 bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 3. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning Forte Fondsforvaltning AS

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2021-03-03 09:46

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.