Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	895 499 382
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FORTE FONDSFORVALTNING AS
Forretningsadresse:	Kjøpmannsgata 37 7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Morten Schwarz
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	17.02.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

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

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

Brønnøysundregistrene, 10.04.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1	21 029 252	25 742 531
Sum inntekter		**21 029 252**	**25 742 531**
Kostnader			
Lønnskostnad	3	13 811 214	15 254 394
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 302 180	1 145 758
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 954 497	
Annen driftskostnad	1	11 606 431	10 320 034
Sum kostnader		**30 674 322**	**26 720 186**
Driftsresultat		**-9 645 070**	**-977 654**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		214 166	69 083
Annen finansinntekt		1 143	237
Sum finansinntekter		**215 309**	**69 320**
Annen rentekostnad		3 430	1 826
Annen finanskostnad		1 988	596
Sum finanskostnader		**5 418**	**2 421**
Netto finans		**209 891**	**66 899**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-9 435 179**	**-910 755**
Skattekostnad på resultat	5	3 357 578	32 473
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-12 792 757**	**-943 229**
Årsresultat	10	**-12 792 757**	**-943 229**
Årsresultat etter minoritetsinteresser		**-12 792 757**	**-943 229**
Totalresultat		**-12 792 757**	**-943 229**
Overføringer og disponeringer			

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Udekket tap		-12 792 757	4 040 877
Overført fra annen egenkapital			-4 984 105
Sum overføringer og disponeringer		**-12 792 757**	**-943 229**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4		
Konsesjoner, patenter o.l.	4	292 442	292 442
Utsatt skattefordel	4, 5		3 357 578
Goodwill	4		5 203 277
Sum immaterielle eiendeler		**292 443**	**8 853 298**
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	28 260	81 660
Sum varige driftsmidler		**28 260**	**81 660**
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	2		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	2		
Investeringer i aksjer og andeler	6	245 887	242 672
Andre langsiktige fordringer	12		
Sum finansielle anleggsmidler		**245 887**	**242 672**
Sum anleggsmidler		**566 590**	**9 177 631**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	12	1 584 383	2 222 225
Andre kortsiktige fordringer	12	157 659	194 565
Konsernfordringer	2		
Sum fordringer		**1 742 043**	**2 416 790**
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	6		

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Markedsbaserte aksjer	6		
Markedsbaserte obligasjoner	6		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	6		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	8 406 005	12 869 972
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**8 406 005**	**12 869 972**
Sum omløpsmidler		**10 148 048**	**15 286 762**
SUM EIENDELER		**10 714 638**	**24 464 393**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10, 11	19 008 210	19 008 210
Overkurs	10, 11	931 600	931 600
Annen innskutt egenkapital	10, 11		
Sum innskutt egenkapital		**19 939 810**	**19 939 810**
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	10, 11		
Annen egenkapital	10, 11		
Udekket tap	10, 11	12 895 096	102 338
Sum opptjent egenkapital		**-12 895 096**	**-102 338**
Sum egenkapital		**7 044 714**	**19 837 472**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12		
Langsiktig konserngjeld	12		

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 354 427	1 346 200
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		1 086 834	1 644 327
Annen kortsiktig gjeld		1 228 662	1 636 395
Sum kortsiktig gjeld		**3 669 923**	**4 626 921**
Sum gjeld		**3 669 923**	**4 626 921**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**10 714 638**	**24 464 393**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2023 371280

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Morten Schwarz
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	17.02.2023

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 06.05.2023

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: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1	21 029 252	25 742 531
Sum inntekter		**21 029 252**	**25 742 531**
Kostnader			
Lønnskostnad	3	13 811 214	15 254 394
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 302 180	1 145 758
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 954 497	
Annen driftskostnad	1	11 606 431	10 320 034
Sum kostnader		**30 674 322**	**26 720 186**
Driftsresultat		**-9 645 070**	**-977 654**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		214 166	69 083
Annen finansinntekt		1 143	237
Sum finansinntekter		**215 309**	**69 320**
Annen rentekostnad		3 430	1 826
Annen finanskostnad		1 988	596
Sum finanskostnader		**5 418**	**2 421**
Netto finans		**209 891**	**66 899**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-9 435 179**	**-910 755**
Skattekostnad på resultat	5	3 357 578	32 473
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-12 792 757**	**-943 229**
Årsresultat	**10**	**-12 792 757**	**-943 229**
Årsresultat etter minoritetsinteresser		**-12 792 757**	**-943 229**
Totalresultat		**-12 792 757**	**-943 229**
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-12 792 757	4 040 877
Overført fra annen egenkapital			-4 984 105
Sum overføringer og disponeringer		**-12 792 757**	**-943 229**

Organisasjonsnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4		
Konsesjoner, patenter o.l.	4	292 442	292 442
Utsatt skattefordel	4, 5		3 357 578
Goodwill	4		5 203 277
Sum immaterielle eiendeler		**292 443**	**8 853 298**
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	4	28 260	81 660
Sum varige driftsmidler		**28 260**	**81 660**
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	2		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	2		
Investeringer i aksjer og andeler	6	245 887	242 672
Andre langsiktige fordringer	12		
Sum finansielle anleggsmidler		**245 887**	**242 672**
Sum anleggsmidler		**566 590**	**9 177 631**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	12	1 584 383	2 222 225
Andre kortsiktige fordringer	12	157 659	194 565
Konsernfordringer	2		
Sum fordringer		**1 742 043**	**2 416 790**
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	6		
Markedsbaserte aksjer	6		
Markedsbaserte obligasjoner	6		

Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	6		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	8 406 005	12 869 972
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**8 406 005**	**12 869 972**
Sum omløpsmidler		**10 148 048**	**15 286 762**
SUM EIENDELER		**10 714 638**	**24 464 393**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10, 11	19 008 210	19 008 210
Overkurs	10, 11	931 600	931 600
Annen innskutt egenkapital	10, 11		
Sum innskutt egenkapital		**19 939 810**	**19 939 810**
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	10, 11		
Annen egenkapital	10, 11		
Udekket tap	10, 11	12 895 096	102 338
Sum opptjent egenkapital		**-12 895 096**	**-102 338**
Sum egenkapital		**7 044 714**	**19 837 472**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12		
Langsiktig konserngjeld	12		
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 354 427	1 346 200
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		1 086 834	1 644 327
Annen kortsiktig gjeld		1 228 662	1 636 395
Sum kortsiktig gjeld		**3 669 923**	**4 626 921**
Sum gjeld		**3 669 923**	**4 626 921**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**10 714 638**	**24 464 393**

Organisasjonsnr: 895 499 382
FORTE FONDSFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
11.00

Sum	Beløp

Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap	Årets	Fjorårets
Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets
Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets
Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet	Årets	Fjorårets

Pantstillelse	Beløp

Beholdning av egne aksjer	Antall	Pålydende	Andel av aksjek.

Til generalforsamlingen i Forte Fondsforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Forte Fondsforvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik

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

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.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Trondheim, 10. februar 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning FF

Signers:

Name	*Method*	*Date*
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2023-02-10 10:22

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.

Dette dokumentet er behandlet gjennom Kundesjekk – på vegne av **Forte Fondsforvaltning AS**

Styrets årsberetning 2022 for FORTE Fondsforvaltning AS

Signert av følgende

bankID SIGNERT 17.02.2023
Holck, Hilde Cecilie Thommesen

bankID SIGNERT 17.02.2023
Sæther, Oddvar

bankID SIGNERT 17.02.2023
Rønningen, Elise Skjold

bankID SIGNERT 17.02.2023
Flatebø, Eirik

bankID SIGNERT 17.02.2023
Matsen, Egil

bankID SIGNERT 22.02.2023
Thommesen, Kjartan

Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID

kundesjekk.no

Styrets årsberetning 2022 for FORTE Fondsforvaltning AS

Forvaltningsselskapet Forte Fondsforvaltning AS er forretningsfører for FORTEfondene. Ved utgangen av 2022 hadde selskapet ca. 2 129 mill. kroner til forvaltning. Dette er en nedgang på 546 millioner kroner fra året før.

Forte Fondsforvaltning AS forvaltet ved utgangen av 2022 fem ulike fond. Disse er

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

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

Forte Fondsforvaltning AS hadde ved årsskiftet åtte heltidsansatte, hvorav tre er kvinner. Bedriften har et godt arbeidsmiljø og lavt sykefravær. Forte Fondsforvaltning har sitt forretningskontor i Trondheim.

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

Selskapets resultat, balanse og kapitaldekning

Selskapet fikk et driftsresultat i 2022 på -9,6 mill. kroner, mot -0,9 mill. kroner i 2021. Driftsresultatet er belastet med en nedskrivning på 4 mill. kroner av tidligere balanseført goodwill. Driftsinntektene i 2002 var 4,7 mill. kroner lavere enn i 2021. Den viktigste årsaken er at forvaltningskapitalen har falt i alle fem fond i 2022. I tillegg ble fondet FORTE Pengemarked avviklet tidlig i 2022, hvilket også har redusert driftsinntektene. Lønnskostnadene var noe lavere i 2022 enn i 2021, mens andre driftskostnader økte i 2022.

Årsresultatet for 2022 ble -12,8 mill. kroner. Den relativt store forskjellen mellom drifts- og årsresultatet skyldes at det er valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel for 2022. Det er her sett hen til veiledning fra European Securities and Markets Authority (ESMA32-63-743) om balanseføring av skattefordel.

Årsresultatet gjør at egenkapitalen ble i 2022 redusert med 12,8 mill. kroner til 7 mill. Selskapet eiendeler var 10,7 mill. kroner ved utgangen 2022, hvorav ubundet kontantbeholdning utgjorde 7,8 mill. kroner.

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

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

Selskapets risikovektede kapital var 4,0 mill. kroner ved årsslutt, mens ansvarlig kapital var 6,8 mill. kroner. Kapitaldekningen (ansvarlig kapital som andel av risikovektet kapital) ved årsslutt var med det 169 prosent. Forte Fondsforvaltning AS har krav om at ansvarlig kapital skal overstige 25 prosent av faktiske faste kostnader foregående år. Målt ved dette kravet hadde selskapet en overdekning på ansvarlig kapital på én mill. kroner ved utgangen av 2021.

For å styrke selskapets kapitaldekning vil dagens aksjonærer i løpet av februar 2023 yte et ansvarlig konvertibelt lån på kr 4 000 000,-.

Fondsforvaltningen

Kjernevirksomheten i Forte Fondsforvaltning er forvaltning av verdipapirfond. Ved utgangen av 2022 forvaltet vi 2 129 mill. kr. i våre verdipapirfond, en nedgang på 546 mill. i forhold til 2021. Av dette skyldtes vel 44 mill. kroner avviklingen av FORTE Pengemarked, mens det totalt var netto innløsninger på 415 mill. i øvrige fem fond. Samlet avkastning i fondene utgjorde resten, og tilsvarte -87 mill. kroner.

FORTE Norge, Trønder, Global og Obligasjon måler alle sin avkastning mot referanseindekser. I 2022 oppnådde FORTE Global og FORTE Obligasjon høyere avkastning enn sine referanseindekser, mens FORTE Norge og FORTE Trønder fikk lavere avkastning enn referanseindeksen.

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

Risikostyring og etterlevelse

Kontroll og styring av risiko er en forutsetning for trygghet for andelseiernes midler. Forte Fondsforvaltning gjennomfører årlig en egenvurdering av foretakets risiko gjennom ICAAP (The Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vår egenvurdering, var at selskapets risikohåndtering var tilfredsstillende varetatt i 2022.

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

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

Selskapets inntekter er tett knyttet til kapitalen under forvaltning i fondene. Forvaltningskapitalen er utsatt for markedsrisiko ved at den i stor grad påvirkes av markedsutvikling og forvaltningsresultater. Det er betydelig risiko knyttet til vurdering av fremtidige markedsforhold. Styret mener det er behov for innhenting av ny kapital vil søkes fra dagens eiere, som har vist vilje til å satse på selskapet over lengre tid.

Forte Fondsforvaltning har en fast funksjon med ansvar for risikostyring og etterlevelse. Det er etablert en risikostyringsstrategi som omfatter generelle retningslinjer for risikostyring i verdipapirfondene og risikoprofiler for hvert enkelt verdipapirfond. I 2022 har selskapet revidert de kvantitative risikorammene for alle fond.

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

Samfunnsansvar og bærekraft

Selskapet reviderte i 2022 sine retningslinjer for bærekraft og ansvarlige investeringer. Retningslinjene angir hvilke virkemidler som skal brukes tilknyttet ansvarlig forvaltning, og de bærekraftshensyn som skal vektlegges i driften av selskapet.

Gjennom 2022 er det gjennomført et prosjekt for å tilpasse informasjonen om Fortes fond til Offentlighetsforordningen (SFDR). Det siktes mot å klassifisere selskapets fond som artikkel 8-fond, med unntak av FORTE Global (art. 6). Arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft vil få stor oppmerksomhet også i 2023.

Forte Fondsforvaltning er medlem av Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer- og det FN-støttede Principles for Responsible Investment (PRI).

Selve virksomhet i selskapet antas å medføre svært liten miljøforurensning.

Fortsatt drift

Styret i Forte Fondsforvaltning AS anser at resultatregnskapet og balansen for 2022, med noter og kontantstrømoppstilling, gir et rettvisende bilde av driften gjennom året og selskapets økonomiske stilling ved utgangen av året. Selskapet vil i løpet av februar 2023 bli tilført kr 4 000 000 i ett ansvarlig konvertibelt lån. Regnskapet er avlagt i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Styret vurderer risikoen ved foretakets virksomhet som forsvarlig.

Trondheim, 10.2.2023

Eirik Flatebø
Styreleder og andelseiervalgt styremedlem

Hilde T. Holck
Styremedlem

Elise Skjold Rønningen
Andelseiervalgt styremedlem

Kjartan Thommesen
Styremedlem

Oddvar Sæther
Styremedlem

Egil Matsen
Daglig leder

Dette dokumentet er behandlet gjennom Kundesjekk – på vegne av **Forte Fondsforvaltning AS**

Årsregnskap 2022 for FORTE Fondsforvaltning AS

Signert av følgende

bankID SIGNERT 17.02.2023
Sæther, Oddvar

bankID SIGNERT 17.02.2023
Holck, Hilde Cecilie Thommesen

bankID SIGNERT 17.02.2023
Flatebø, Eirik

bankID SIGNERT 17.02.2023
Rønningen, Elise Skjold

bankID SIGNERT 17.02.2023
Matsen, Egil

bankID SIGNERT 22.02.2023
Thommesen, Kjartan

Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID

kundesjekk.no

RESULTATREGNSKAP

FORTE FONDSFORVALTNING AS

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2022	2021
Annen driftsinntekt	1	21 029 252	25 742 531
Sum driftsinntekter		**21 029 252**	**25 742 531**
Lønnskostnad	3	13 811 214	15 254 394
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 302 180	1 145 758
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 954 497	0
Annen driftskostnad	1	11 606 431	10 320 034
Sum driftskostnader		**30 674 322**	**26 720 186**
Driftsresultat		**-9 645 070**	**-977 654**
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		214 166	69 083
Annen finansinntekt		1 143	237
Annen rentekostnad		-3 430	-1 826
Annen finanskostnad		-1 988	-596
Resultat av finansposter		**209 891**	**66 899**
Resultat før skattekostnad		-9 435 179	-910 755
Skattekostnad på resultat	5	3 357 578	32 473
Årsresultat	**10**	**-12 792 757**	**-943 229**
OVERFØRINGER			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	4 040 877
Overført til udekket tap		-12 792 757	0
Overført fra annen egenkapital		0	-4 984 105
Sum overføringer		**-12 792 757**	**-943 229**

BALANSE

FORTE FONDSFORVALTNING AS

EIENDELER	Note	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Konsesjoner, patenter o.l.	4	292 442	292 442
Utsatt skattefordel	4, 5	0	3 357 578
Goodwill	4	0	5 203 277
Sum immaterielle eiendeler		**292 443**	**8 853 298**
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	28 260	81 660
Sum varige driftsmidler		**28 260**	**81 660**
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i aksjer og andeler	6	245 887	242 672
Sum finansielle anleggsmidler		**245 887**	**242 672**
Sum anleggsmidler		**566 590**	**9 177 631**
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	12	1 584 383	2 222 225
Andre kortsiktige fordringer	12	157 659	194 565
Sum fordringer		**1 742 043**	**2 416 790**
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	8 406 005	12 869 972
Sum omløpsmidler		**10 148 048**	**15 286 762**
Sum eiendeler		**10 714 638**	**24 464 393**

BALANSE

FORTE FONDSFORVALTNING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	9, 10, 11	19 008 210	19 008 210
Overkurs	10, 11	931 600	931 600
Sum innskutt egenkapital		**19 939 810**	**19 939 810**
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Udekket tap	10, 11	-12 895 096	-102 338
Sum opptjent egenkapital		**-12 895 096**	**-102 338**
Sum egenkapital		**7 044 714**	**19 837 472**
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		1 354 427	1 346 200
Skyldig offentlige avgifter		1 086 834	1 644 327
Annen kortsiktig gjeld		1 228 662	1 636 395
Sum kortsiktig gjeld		**3 669 923**	**4 626 921**
Sum gjeld		**3 669 923**	**4 626 921**
Sum egenkapital og gjeld		**10 714 638**	**24 464 393**

Trondheim, 10.02.2022
Styret i Forte Fondsforvaltning AS

Elise Skjold Rønningen styremedlem	Oddvar Sæther styremedlem	Kjartan Thommesen styremedlem
Eirik Flatebø styreleder	Hilde Cecilie Thommesen Holck styremedlem	Egil Matsen daglig leder

INDIREKTE KONTANTSTRØM

FORTE FONDSFORVALTNING AS

	Note	2022	2021
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-9 435 179	-910 755
Ordinære avskrivninger	4	1 302 180	1 145 758
Nedskrivning anleggsmidler	4	3 954 497	0
Endring i kundefordringer		637 841	-350 216
Endring i leverandørgjeld		8 227	174 176
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-931 533	-1 407 595
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		**-4 463 967**	**-1 348 632**
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret		0	-1 500 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		**0**	**-1 500 000**
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger av egenkapital	10	0	4 999 995
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		**0**	**4 999 995**
Tilgang kontanter ifm fusjon		0	785
Netto endring i kontanter		**-4 463 967**	**2 152 148**
Beholdning av kontanter ved per. begynnelse		12 869 972	10 717 824
Beholdning av kontanter ved per. slutt		**8 406 005**	**12 869 972**

Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING
Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

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

Note 1 Honorarer

	2022	2021
Andre driftsinntekter	4 540	0
Forvaltningshonorar	21 024 712	25 742 531
Sum andre driftsinntekter	**21 029 252**	**25 742 531**
Distribusjonskostnader	**3 519 033**	**3 370 082**

Note 2 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

SELSKAPETS TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER:	2022
A) SALG AV VARER OG TJENESTER	
Salg av varer	
- Tilknyttede selskaper	0
Salg av tjenester	
- Morselskap	0
B) KJØP AV VARER OG TJENESTER	
Kjøp av varer	
- Tilknyttede selskaper (husleie betalt til Kjøpmannsgt. 32 AS)	746 787
Kjøp av tjenester	
- Morselskap	0

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

LØNNSKOSTNADER	2022	2021
Lønninger	11 028 564	11 908 428
Arbeidsgiveravgift	2 234 547	2 728 116
Pensjonskostnader	485 429	579 293
Andre ytelser	62 674	38 557
Sum	**13 811 214**	**15 254 394**
Sysselsatte årsverk	8	11

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER	DAGLIG LEDER	STYRET
Lønn/styrehonorar	1 822 184	913 151
Pensjonsutgifter	36 444	0
Annen godtgjørelse	11 353	0
Sum	**1 869 981**	**913 151**

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

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

KOSTNADSFØRT GODTGJØRELSE TIL REVISOR	2022	2021
Lovpålagt revisjon	219 455	186 889
Andre attestasjonstjenester	65 158	73 518
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	63 750	113 145
Annen bistand (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	203 138	147 925
Sum	**551 501**	**521 477**

Note 4 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	GOODWILL	KONSESJONER, PATENTER, LISENSER O.L.	DRIFTSLØSØRE, INVENTAR, VERKTØY, KONTORM.	TOTALT
Anskaffelseskost 01.01.2022	6 243 932	2 191 656	404 767	8 840 355
Tilgang	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	6 243 932	2 191 656	404 767	8 840 355
Akkumulerte avskrivninger	2 289 435	1 899 214	376 507	4 565 156
Akkumulerte nedskrivinger	3 954 497	0	0	3 954 497
Bokført verdi 31.12.2022	**0**	**292 442**	**28 260**	**320 702**
Årets avskrivninger	1 248 780	0	53 400	1 302 180
Årets nedskrivinger	3 954 497	0	0	3 954 497
Forventet økonomisk levetid	5 år	0-5 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Selskapets goodwill er knyttet til fusjonen av Macro Financial Engineering AS i 2021 og er nedskrevet i din helhet i 2022 da gjenvinnbart beløp knyttet til overtatte eiendeler er vurdert til kr 0.

Note 5 Skatt

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

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	-47 108	5 165 155	5 212 263
Sum	**-47 108**	**5 165 155**	**5 212 263**
Akkumulert fremførbart underskudd	-17 613 377	-13 392 190	4 221 187
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	17 660 485	-5 203 277	-22 863 762
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	**0**	**-13 430 313**	**-13 430 313**
Utsatt skattefordel (25 %)	**0**	**-3 357 578**	**-3 357 578**

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Årets skattekostnad	2022	2021
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-9 435 179	-910 755
Permanente forskjeller	1 730	0
Endring i midlertidige forskjeller	5 212 263	1 045 951
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-135 196
Skattepliktig inntekt	**-4 221 187**	**0**
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	3 357 578	32 473
Skattekostnad ordinært resultat	**3 357 578**	**32 473**
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	**0**	**0**

Note 6 Andre langsiktige aksjer og andeler

	EIERANDEL	BALANSEFØRT VERDI
Forte Obligasjon	0%	194 022
Independent Fund Management AS	25%	51 865
Balanseført verdi 31.12.2022	**25%**	**245 887**

Note 7 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

BUNDNE BANKINNSKUDD	2022	2021
Skattetrekkskonto	607 989	1 022 578

TREKKRETTIGHETER	2022	2021
Ubenyttet kassekreditt	0	0

Note 8 Klientmidler og klientansvar

Selskapet oppbevarer pr. 31.12.2022 TNOK 0 i klientmidler knyttet til aktiv forvaltning. Klientansvaret utgjør TNOK 0. Beløpet fremkommer ikke i selskapets balanse.

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

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

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

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

A-aksjene har pr. 31.12. mottatt kr. 0 i utbytte eller annen utdeling.

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

Daglig leder eier 50% av Hermelinen Holding AS.

Note 10 Egenkapital

	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	UDEKKET TAP	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2022	19 008 210	931 600	-102 338	19 837 472
Årets resultat	0	0	-12 792 757	-12 792 757
Egenkapital 31.12.2022	**19 008 210**	**931 600**	**-12 895 096**	**7 044 714**

Note 11 Kapitaldekning

	2022	2021
Egenkapital	7 044 714	19 837 472
Immaterielle eiendeler		
Goodwill	0	-5 203 277
Utsatt skattefordel	0	-3 357 578
Konsesjoner, patenter o.l.	-292 442	-292 442
Sum immaterielle eiendeler	-292 443	-8 853 298
Ansvarlig kapital	6 752 272	10 984 174
Risikovektet kapital	3 989 834	14 168 415
Kapitaldekning	**169,24 %**	**77,53 %**

Risikovekt	Kapital før risikovekt	20%	100%	Risikovektet kapital
Bankinnskudd	8 406 005	8 406 005		1 681 201
Øvrige fordringer	1 742 043		1 742 043	1 742 043
Anleggsmidler	566 590		566 590	566 590
Sum risikovektet kapital	**10 714 638**	**8 406 005**	**2 308 633**	**3 989 834**

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

Faste kostnader 2021	22 929 367
25% av faste kostnader	5 732 342
Ansvarlig kapital	6 752 272
Overdekning av ansvarlig kapital	**1 019 930**

Beregning av faste kostnader	2022	2021
-/+ Resultat før skatt	9 435 179	910 755
+ Drift- og finansinntekter	21 244 561	25 811 852
- Variable kostnader	-7 929 679	-3 793 240
= Fast kostnader	**22 750 061**	**22 929 367**

Note 12 Fordringer og gjeld

FORDRINGER MED FORFALL SENERE ENN ETT ÅR	2022	2021
Andre langsiktige fordringer	0	0
Sum	**0**	**0**

LANGSIKTIG GJELD MED FORFALL SENERE ENN 5 ÅR	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Sum	**0**	**0**

Note 13 Finansiell markedsrisiko

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

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

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

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