



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ole Ørjan Hilden
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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

Brønnøysundregistrene, 05.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		23 858	49 875
Forvaltningsprovisjon		3 589 917	3 879 921
Sum inntekter		3 613 775	3 929 796
Kostnader			
Lønnskostnad	2	1 164 304	1 443 623
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	119 804	171 023
Annen driftskostnad		2 625 720	2 583 753
Sum kostnader		3 909 828	4 198 399
Driftsresultat		-296 053	-268 603
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		40 682	18 283
Sum finansinntekter		40 682	18 283
Annen rentekostnad		1 196	3 207
Annen finanskostnad			8 734
Sum finanskostnader		1 196	11 941
Netto finans		39 485	6 341
Resultat før skattekostnad		-256 568	-262 262
Skattekostnad på resultat	4		
Årsresultat		-256 568	-262 262
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-256 568	-262 262
Totalresultat		-256 568	-262 262
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-256 568	-262 262
Sum overføringer og disponeringer		-256 568	-262 262



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Lisenser, programvare	3	95 303	120 521
Sum immaterielle eiendeler		95 303	120 521
Varige driftsmidler			
Fast bygningsinventar	3		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	286 239	380 825
Sum varige driftsmidler		286 239	380 825
Sum anleggsmidler		381 542	501 346
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		136 616	66 175
Fordringer			
Kundefordringer		330 881	113 130
Andre kortsiktige fordringer		199 538	392 773
Sum fordringer		530 418	505 903
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	1 047 445	1 477 292
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 047 445	1 477 292
Sum omløpsmidler		1 714 479	2 049 369
SUM EIENDELER		2 096 021	2 550 715
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	6 100 000	6 100 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum innskutt egenkapital	6	6 100 000	6 100 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-4 283 715	-4 027 147
Sum opptjent egenkapital	6	-4 283 715	-4 027 147
Sum egenkapital		1 816 285	2 072 853
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		51 946	177 937
Skyldig offentlige avgifter		59 229	124 008
Annen kortsiktig gjeld		168 561	175 917
Sum kortsiktig gjeld		279 736	477 862
Sum gjeld		279 736	477 862
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 096 021	2 550 715



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 734282

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ole Ørjan Hilden
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 04.08.2025



Organisasjonsnr: 887 033 722
FRAM FONDENE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		23 858	49 875
Forvaltningsprovisjon		3 589 917	3 879 921
Sum inntekter		3 613 775	3 929 796
Kostnader			
Lønnskostnad	2	1 164 304	1 443 623
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	119 804	171 023
Annen driftskostnad		2 625 720	2 583 753
Sum kostnader		3 909 828	4 198 399
Driftsresultat		-296 053	-268 603
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		40 682	18 283
Sum finansinntekter		40 682	18 283
Annen rentekostnad		1 196	3 207
Annen finanskostnad			8 734
Sum finanskostnader		1 196	11 941
Netto finans		39 485	6 341
Resultat før skattekostnad		-256 568	-262 262
Skattekostnad på resultat	4		
Årsresultat		-256 568	-262 262
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-256 568	-262 262
Totalresultat		-256 568	-262 262
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-256 568	-262 262
Sum overføringer og disponeringer		-256 568	-262 262



Organisasjonsnr: 887 033 722
FRAM FONDENE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Lisenser, programvare	3	95 303	120 521
Sum immaterielle eiendeler		95 303	120 521
Varige driftsmidler			
Fast bygningsinventar	3		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	3	286 239	380 825
Sum varige driftsmidler		286 239	380 825
Sum anleggsmidler		381 542	501 346
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		136 616	66 175
Fordringer			
Kundefordringer		330 881	113 130
Andre kortsiktige fordringer		199 538	392 773
Sum fordringer		530 418	505 903
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	1 047 445	1 477 292
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 047 445	1 477 292
Sum omløpsmidler		1 714 479	2 049 369
SUM EIENDELER		2 096 021	2 550 715
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	6 100 000	6 100 000
Sum innskutt egenkapital	6	6 100 000	6 100 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-4 283 715	-4 027 147
Sum opptjent egenkapital	6	-4 283 715	-4 027 147
Sum egenkapital		1 816 285	2 072 853



Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	51 946	177 937
Skyldig offentlige avgifter	59 229	124 008
Annen kortsiktig gjeld	168 561	175 917
Sum kortsiktig gjeld	279 736	477 862
Sum gjeld	279 736	477 862
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2 096 021	2 550 715



Organisasjonsnr: 887 033 722
FRAM FONDENE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
2.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i
Fram Fondene AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fram Fondene AS som viser et underskudd på kr 256 568. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, 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 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 25. mars 2025
Revisorkollegiet AS

Tom Erik Gregussen
Statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Gregussen, Tom Erik

Partner

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-11869

IP: 46.19.xxx.xxx

2025-03-25 13:33:19 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: B796Y-8V0QJ-8IX5H-N0UPF-8KCEF-PEYSJ

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Årsregnskap

2024



Org.nr.:887 033 722

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter
Revisjonsberetning



Årsberetning 2024

for

FRAM Fondene AS

Org.nr. 887 033 722

Virksomhetens art og lokalisering.

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

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

Redegjørelse for årsregnskapet.

Styret mener at det fremlagte resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir en fyllestgjørende informasjon om årets drift og stilling ved årsskiftet. Selskapet har ikke hatt utviklingskostnader i 2024. Det har vært ekstraordinære kostnader i 2024 og styret forventer en normalisering for regnskapsåret 2025. Kravet til ansvarlig kapital er oppfylt.

Inntekter.

Selskapets totale inntekter i 2024 utgjorde kr. 3 613 775 som var en endring fra kr. 3 929 796 i 2023.

Resultat.

Driftsresultatet ble kr. -296 053 mot kr. -268 603 i 2023. Årsresultatet etter skattekostnad ble kr. -256 568 mot kr. -262 262 i 2023.

Balanse.

Eiendeler i balansen utgjorde kr. 2 096 021 ved utgangen av 2024, mot kr. 2 550 715 i 2023. Bankinnskudd utgjør kr. 1 047 445 av eiendelene i balansen mot kr. 1 477 292 i 2023. Styret vurderer selskapets likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Selskapet har ingen langsiktig gjeld eller driftskreditter.

Risikoforhold.

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

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

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

Selskapets har en god likviditetsreserve pr 31.12.2024, og risiko vurderes som lav.

For markedsrisiko se note 10.



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

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

Forslag til disponering av årets resultat.

Styret foreslår at årets resultat på kr. -256 568 i sin helhet overføres til udekket tap.

Arbeidsmiljø.

Selskapet har hatt 5 lønsmottagere i driftsåret. Styret og daglig leder vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det har ikke vært skader eller ulykker i 2024. Selskapet har likestilling som policy, og særskilte tiltak anses som unødvendig.

Ytre miljø.

Selskapets drift forurenses ikke det ytre miljøet direkte, utover normal kontordrift og reisevirksomhet. Selskapet tilstreber minst mulig negativ påvirkning på det ytre miljøet.

Drammen, 24.03.2024

Karsten Houm

Styrets leder

Sverre Nedberg

Styremedlem

Knut Holter

Styremedlem

Ingvild Ryggen Carstens

Styremedlem

Frode Tobiasson

Styremedlem

Ole Ørjan Hilden

Adm.dir.



Resultatregnskap

Fram Fondene AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Salgsinntekt		23 858	49 875
Forvaltningsprovisjon		3 589 917	3 879 921
Sum driftsinntekter		3 613 775	3 929 796
Lønnskostnad	2	1 164 304	1 443 623
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	119 804	171 023
Annen driftskostnad		2 625 720	2 583 753
Sum driftskostnader		3 909 828	4 198 399
Driftsresultat		-296 053	-268 603
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		40 682	18 283
Annen rentekostnad		1 196	3 207
Annen finanskostnad		0	8 734
Resultat av finansposter		39 485	6 341
Ordinært resultat før skattekostnad		-256 568	-262 262
Skattekostnad på resultat	4	0	0
Årsresultat		-256 568	-262 262
Overføringer			
Overført til/fra udekket tap		256 568	262 262
Sum overføringer		-256 568	-262 262



Balanse

Fram Fondene AS

Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Lisenser, programvare	3	95 303	120 521
Sum immaterielle eiendeler		<u>95 303</u>	<u>120 521</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	286 239	380 825
Sum varige driftsmidler		<u>286 239</u>	<u>380 825</u>
Sum anleggsmidler		<u>381 542</u>	<u>501 346</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		330 881	113 130
Forskuddsbetaling til leverandører		136 616	66 175
Andre kortsiktige fordringer		199 538	392 773
Sum fordringer		<u>530 418</u>	<u>505 903</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	1 047 445	1 477 292
Sum omløpsmidler		<u>1 714 479</u>	<u>2 049 369</u>
Sum eiendeler		<u>2 096 021</u>	<u>2 550 715</u>



Balanse

Fram Fondene AS

Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	6 100 000	6 100 000
Sum innskutt egenkapital	6	<u>6 100 000</u>	<u>6 100 000</u>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-4 283 715	-4 027 147
Sum opptjent egenkapital	6	<u>-4 283 715</u>	<u>-4 027 147</u>
Sum egenkapital		<u>1 816 285</u>	<u>2 072 853</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		51 946	177 937
Skyldig offentlige avgifter		59 229	124 008
Annen kortsiktig gjeld		168 561	175 917
Sum kortsiktig gjeld		<u>279 736</u>	<u>477 862</u>
Sum gjeld		<u>279 736</u>	<u>477 862</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>2 096 021</u>	<u>2 550 715</u>

Drammen, 24.03.2025
Styret i Fram Fondene AS

Karsten Houm
styreleder

Frode Tobiasson
styremedlem

Sverre Nedberg
styremedlem

Knut Holter
styremedlem

Ingvild Ryggen Carstens
styremedlem

Ole Ørjan Hilden
Adm.dir.



Kontantstrømoppstilling

Fram Fondene AS

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-256 568	-262 262
Ordinære avskrivninger		119 804	171 023
Endring i kundefordringer		-217 751	-101 513
Endring i leverandørgjeld		-125 991	173 844
Endring i andre tidsavgrensingsposter		50 659	105 941
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-429 847</u>	<u>87 033</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	155 286
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>0</u>	<u>-155 286</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-429 847	-68 253
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		1 477 292	1 545 545
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		<u>1 047 445</u>	<u>1 477 292</u>



Note 1 Regnskapsprinsipper

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

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

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

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med God regnskapsskikk.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Immaterielle eiendeler

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

Varige driftsmidler

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

Fordringer

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

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel er av forsiktighetsgrunner ikke balanseføres.

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

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	983 472	1 188 776
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	169 931	239 813
Andre ytelser	10 900	15 034
Sum	1 164 304	1 443 623

Gjennomsnittlig antall årsverk 1,5

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

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

Selskapets samlede ytelser til ledelsen i foretaket utgjorde for regnskapsåret kroner 1 074 104.

**Revisor:**

	2024
Honorar for lovpålagt revisjon og lovpålagte revisorbekreftelser	93 750

Alle tall er inkl. merverdiavgift.

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

Note 3 Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.
Anskaffelseskost pr. 01.01.2024	2 470 112
Anskaffelseskost 31.12.2024	2 470 112
Årets ordinære avskrivninger	119 804
Av- og nedskrivninger akkumulert pr. 31.12.2024	2 088 570
Årets avskrivning og nedskrivning	119 804
Bokført verdi 31.12.2024	381 542

Av bokførte driftsmidler utgjør NOK 95 303 immatrielle eiendeler. Levetid er vurdert til 5 år og avskrives lineært.

Økonomisk levetid 0-10 år

Note 4 Skatt

	2024	2023	
Årets skattegrunnlag	2024	2023	
Sum skattekostnad	0	0	
Beregning av årets skattegrunnlag:	2024	2023	
Ordinært resultat før skattekostnad	-256 568	-262 262	
Permanente forskjeller	0	45 702	
Endring i midlertidige forskjeller	-111 021	23 691	
Årets skattegrunnlag	-367 589	-192 868	
Betalbar skatt i balansen:	2024	2023	
Sum betalbar skatt i balansen	0	0	
Oversikt over midlertidige forskjeller:	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	156 167	45 146	-111 021
Sum	156 167	45 146	-111 021
Akkumulert fremførbart underskudd	-5 573 638	-5 206 050	367 588
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	5 417 471	5 160 904	-256 567
Sum	0	0	0
Utsatt skattefordel (25 %)	0	0	0

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

Note 5 Bankmidler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr. 15 059, til dekning for skattetrekk.



Note 6 Egenkapital

	Aksje- kapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2023	6 100 000	-4 027 147	2 072 853
Årets resultat		-256 568	-256 568
Egenkapital pr 31.12.2024	6 100 000	-4 283 715	1 816 285

Note 7 Antall aksjer, aksjeeiere

Selskapets aksjonærer er:

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

Note 8 Pantstillelser, garantier, fordringer og gjeld

Selskapet har ingen pantstillelser eller garanti. I posten andre fordringer inngår 163 859 til eier Investigo AS. Fordringen er som følge av foretakets satsning på forretningsområde pensjon. Selskapet har ingen fordringer som forfaller senere enn 1 år etter regnskapsårets slutt og ingen gjeld som forfaller senere enn 5 år etter regnskapsårets slutt.

Note 9 Ansvarlig kapital, fjorårets faste kostnader

Beregnet i samsvar med forskrift om beregning av ansvarlig kapital FOR-1990-06-01-435
Foretaket har et startkapitalkrav på EUR 125 000 (NOK 1 474 375 pr 31.12.2024)

Selskapets ansvarlige kapital:	2024	2023
Aksjekapital	6 100 000	6 100 000
Udekket tap	-4 283 715	-4 027 147
Immatrielle eiendeler	-95 303	-120 521
Sum ansvarlig kapital (kjerne kapital)	1 720 982	1 952 332
Kapitaldekningsprosent:	116 %	138 %

Driftsinntekter 2024:	3 613 775	
Årsresultat 2024:	256 568	
Variable vederlag	0	
Årets faste kostnader:	3 870 343	3 870 343
25% av	3 870 343 utgjør	967 586 i kapitalkrav

Alle kostnader i 2024 ansees om faste kostnader. Fjorårets faste kostnader er beregnet i samsvar med forskrift til verdipapirfondloven § 2-2 femte ledd.
Foretakets kapitalkrav er det høyeste av startkapitalkravet og 25% av fjorårets faste kostnader. Kravet til ansvarlig kapital utgjør for foretaket NOK 1 474 375.



Note 10 Finansiell risiko

Selskapet har ingen finansielle instrumenter eller derivater. Selskapet har som forvalter for verdipapirfond en indirekte eksponering for markedsrisiko, da store prisendringer i markedene vil kunne påvirke forvaltningshonoraret som beregnes som en prosentsats av underliggende forvaltet kapital.

Kredittrisiko. Selskapets kreditteksponering er primært mot verdipapirfondene og ekstern bankforbindelse. Risikoen vurderes til å være lav.