



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	920 362 214
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	TRESS FONDS AS
Forretningsadresse:	Asperudveien 67 1255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Aider AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.02.2025

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, 29.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekt	2	2 137 713	2 855 093
Sum inntekter		2 137 713	2 855 093
Kostnader			
Lønnskostnad	3	1 770 846	973 672
Annen driftskostnad	3	544 372	489 055
Sum kostnader		2 315 218	1 462 727
Driftsresultat		-177 505	1 392 366
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	79 935	139 492
Annen finansinntekt	4		20 000
Sum finansinntekter		79 935	159 492
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4		
Annen rentekostnad	4		14 263
Annen finanskostnad	4		
Sum finanskostnader			14 263
Netto finans		79 935	145 229
Resultat før skattekostnad		-97 570	1 537 596
Skattekostnad på resultat	5	-23 191	382 389
Årsresultat		-74 379	1 155 207
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-74 379	1 155 207
Totalresultat		-74 379	1 155 207
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6		1 155 207
Udekket tap	6	-74 379	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Avsatt til annen egenkapital	6		
Sum overføringer og disponeringer		-74 379	1 155 207



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	60 000	60 000
Sum finansielle anleggsmidler		60 000	60 000
Sum anleggsmidler		60 000	60 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		28 000	6 333
Andre kortsiktige fordringer	8	6 053	30 000
Konsernfordringer	9	316 852	
Sum fordringer		350 905	36 333
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	1 961 782	3 734 591
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 961 782	3 734 591
Sum omløpsmidler		2 312 687	3 770 924
SUM EIENDELER		2 372 687	3 830 924
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 11, 12	2 000 000	2 000 000
Annen innskutt egenkapital		7 844	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum innskutt egenkapital		2 007 844	2 000 000
Sum egenkapital		2 007 844	2 000 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 106	150 040
Betalbar skatt	5		382 389
Skyldig offentlige avgifter		134 586	38 513
Utbytte	6		1 155 207
Kortsiktig konserngjeld	8	28 010	
Annen kortsiktig gjeld	8	189 142	104 776
Sum kortsiktig gjeld		364 843	1 830 924
Sum gjeld		364 843	1 830 924
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 372 687	3 830 924



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 367459

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 362 214
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TRESS FONDS AS
Forretningsadresse: Asperudveien 67
1255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Aider AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.02.2025

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 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, 26.04.2025

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: 920 362 214
TRESS FONDS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekt	2	2 137 713	2 855 093
Sum inntekter		2 137 713	2 855 093
Kostnader			
Lønnskostnad	3	1 770 846	973 672
Annen driftskostnad	3	544 372	489 055
Sum kostnader		2 315 218	1 462 727
Driftsresultat		-177 505	1 392 366
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	79 935	139 492
Annen finansinntekt	4		20 000
Sum finansinntekter		79 935	159 492
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4		
Annen rentekostnad	4		14 263
Annen finanskostnad	4		
Sum finanskostnader			14 263
Netto finans		79 935	145 229
Resultat før skattekostnad		-97 570	1 537 596
Skattekostnad på resultat	5	-23 191	382 389
Årsresultat		-74 379	1 155 207
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-74 379	1 155 207
Totalresultat		-74 379	1 155 207
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6		1 155 207
Udekket tap	6	-74 379	
Avsatt til annen egenkapital	6		
Sum overføringer og disponeringer		-74 379	1 155 207



Organisasjonsnr: 920 362 214
TRESS FONDS AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2024** **2023**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 5

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 7 60 000 60 000

Sum finansielle anleggsmidler 60 000 60 000

Sum anleggsmidler 60 000 60 000

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 28 000 6 333

Andre kortsiktige fordringer 8 6 053 30 000

Konsernfordringer 9 316 852

Sum fordringer 350 905 36 333

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 10 1 961 782 3 734 591

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 1 961 782 3 734 591

Sum omløpsmidler 2 312 687 3 770 924

SUM EIENDELER 2 372 687 3 830 924

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 6, 11, 12 2 000 000 2 000 000

Annen innskutt egenkapital 7 844

Sum innskutt egenkapital 2 007 844 2 000 000

Sum egenkapital 2 007 844 2 000 000

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 13 106 150 040



Betalbar skatt	5		382 389
Skyldig offentlige avgifter		134 586	38 513
Utbytte	6		1 155 207
Kortsiktig konserngjeld	8	28 010	
Annen kortsiktig gjeld	8	189 142	104 776
Sum kortsiktig gjeld		364 843	1 830 924
Sum gjeld		364 843	1 830 924
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 372 687	3 830 924



Organisasjonsnr: 920 362 214
TRESS FONDS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
1.40

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.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 3 16 588 MVA

T +47 23 1142 00
F +47 23 1142 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Tress Fonds AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tress Fonds AS som viser et underskudd på NOK 74 379. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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. 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573),
RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.



Revisors beretning 2024 for Tress Fonds AS



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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 10. mars 2025
RSM Norge AS

Trine Angell-Hansen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 175CF-2755C-DK0QB-4HVOS-FAM6P-GI7HG



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."

Angell-Hansen, Trine

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2677516

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-11 07:16:19 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 17SCF-2T55C-DK0QB-4HVOS-FAM6P-GTHG

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.



Protokoll fra styremøte i Tress Fonds AS

Det ble avholdt styremøte i selskapet den 27.02.2025 kl. 10.00-11.00.

Styremøtet ble avholdt via teams.

Til stede var:

Børge Skjerven Nygårdshaug (Styreleder)

Jarle Villumstad (Styremedlem)

Lars Robert Kristiansen (Styremedlem)

I tillegg møtte også:

Sebastian Wiese (Compliance og risikoansvarlig)

Hele styret var til stede og således vedtaksdyktig jf. aksjeloven § 6-24.

Ingen hadde innvendinger til innkallingen eller dagsordenen og møteleder erklærte møtet for lovlig satt.

Til behandling forelå:

1/25 Forslag til årsregnskap og årsberetning

Administrasjonens forslag til årsberetning og årsregnskap ble gjennomgått. Alle spørsmål som ble stilt, ble besvart uten at det fremkom innvendinger fra styret.

2/25 Vurdering av forsvarlig egenkapital og likviditet

Styret vurderte selskapets egenkapital og likviditet og kom til at denne, etter disponering av årets resultat jf. punktet nedenfor, er forsvarlig og i tråd med kravene i asl §3-4.

3/25 Forslag til disponering av årets resultat

Styret diskuterte administrasjonens forslag til disponering av årets resultat og godkjente dette enstemmig.

4/25 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning

Deretter vedtok styret enstemmig det fremlagte årsregnskap og årsberetning. Samtlige styremedlemmer undertegnet årsregnskapet og årsberetningen uten forbehold.

5/25 Foretakets likviditetssituasjon

Styret diskuterte foretakets likviditetssituasjon for 2025. Styret godkjente likviditetsprognosen.

6 /25 Compliance ansvarlig rapporterer til styret

- Compliance ansvarlig orienterte om etterlevelse av rapporteringsfrister og annet compliance arbeid siden forrige styremøte. Det ble i januar 2025 rapportert for 4. kvartal 2024 til Finanstilsynet og AIF Depository. Det foreligger ikke brudd på compliance.
- Compliance ansvarlig presenterte rapporten om selskapets godtgjørelsesordning, samt revisors uttalelse om denne. Rapporten konkluderer med at godtgjørelsesordningen oppfyller kravene i Godtgjørelsesrutinen, og vurderes til å være i samsvar med selskapets og

Side 1 av 2



fondenes forretningsstrategi, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Revisors uttalelse bekrefter konklusjonen i rapporten.

- Compliance ansvarlig orienterte styret om endringer som er gjort i den finansielle rapporteringen i de underliggende AIFene. Endringen er gjort i samråd med selskapets revisor RSM, som ledd i finanstilsynet generelle tilbakemelding i deres rapport 16.12.2024. Endringene utgjør at AIFene vil fra 2024 utarbeide årsberetning og kontantstrøm til årsregnskapet.
- Compliance ansvarlig informerte videre at rutiner for hvitvasking er revidert, hvor oppdatert veileder fra finanstilsynet (rundskriv 4/2022) er vektlagt. Rutiner ble sendt ut i forkant av møtet. Compliance ansvarlig foreslår også at samtlige rutiner revideres løpende gjennom året.
- Compliance ansvarlig har på selskapets vegne inngått samarbeid med Jungle Map som leverer AML kurs, samt mulighet til å skreddersy andre relevante kurs. Tress Fonds er i gang med gjennomføring av AML kurs for 2025.
- Styret godkjente selskapets reviderte rutiner for hvitvasking. Videre fikk Compliance ansvarlig i oppgave å revidere resterende rutiner og fremlegge dette fordelt på de gjenværende styremøtene for året.
- Styret tok øvrig orientering til etterretning.

7/25 Daglig leder avgir status om driften

Det vises til gjennomgang i styremøtet 16.1.25, det har ikke vært vesentlig endringer siden forrige møtet i dagens portefølje.

Daglig leder informerte kort om mulig ny investering i Kongsberg.

Styret tok orientering til etterretning.

8/25 Innkalling til ordinær generalforsamling

Styret vedtok enstemmig å innkalle til generalforsamling den 27.02.2025 kl. 11.00-11.30 for å behandle styrets forslag.

Generalforsamlingen avholdes i selskapets lokaler i Asperudveien 67, 1255 Oslo.

9/25 Eventuelt

Det forelå ingen punkter under eventuelt.

Oslo, 27.02.2025

Styret i Tress Fonds AS:

Børge Skjerven Nygårdshaug
Styreleder (elektronisk signert)

Jarle Villumstad
Styremedlem (elektronisk signert)

Lars Robert Kristiansen
Styremedlem (elektronisk signert)

Side 2 av 2



Årsregnskap 2024 Tress Fonds AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter

Org.nr.: 920 362 214



Resultatregnskap
Tress Fonds AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2024	2023
Honorarinntekt	2	2 137 713	2 855 093
Sum driftsinntekter		2 137 713	2 855 093
Lønnskostnad	3	1 770 846	973 672
Annen driftskostnad	3	544 372	489 055
Sum driftskostnader		2 315 218	1 462 727
Driftsresultat		-177 505	1 392 366
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt	4	79 935	139 492
Annen finansinntekt	4	0	20 000
Annen rentekostnad	4	0	-14 263
Resultat av finansposter		79 935	145 229
Resultat før skattekostnad		-97 570	1 537 596
Skattekostnad på resultat	5	23 191	-382 389
Resultat		-74 379	1 155 207
Årsresultat		-74 379	1 155 207
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte	6	0	1 155 207
Overført til udekket tap	6	74 379	0
Sum overføringer		-74 379	1 155 207

Tress Fonds AS



Balanse Tress Fonds AS

EIENDELER	NOTE	2024	2023
ANLEGGSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	7	60 000	60 000
Sum finansielle anleggsmidler		60 000	60 000
<hr/>			
Sum anleggsmidler		60 000	60 000
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		28 000	6 333
Andre kortsiktige fordringer	8	6 053	30 000
Konsernfordringer	9	316 852	0
Sum fordringer		350 905	36 333
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	1 961 782	3 734 591
Sum omløpsmidler		2 312 687	3 770 924
<hr/>			
Sum eiendeler		2 372 687	3 830 924

Tress Fonds AS



Balanse
Tress Fonds AS

EGENKAPITAL OG GJELD	NOTE	2024	2023
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	6, 11, 12	2 000 000	2 000 000
Annen innskutt egenkapital		7 844	0
Sum innskutt egenkapital		2 007 844	2 000 000
<hr/>			
Sum egenkapital		2 007 844	2 000 000
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		13 106	150 040
Betalbar skatt	5	0	382 389
Skyldig offentlige avgifter		134 586	38 513
Utbytte	6	0	1 155 207
Konserngjeld	8	28 010	0
Annen kortsiktig gjeld	8	189 142	104 776
Sum kortsiktig gjeld		364 843	1 830 924
<hr/>			
Sum gjeld		364 843	1 830 924
<hr/>			
Sum egenkapital og gjeld		2 372 687	3 830 924

Oslo, 27.02.2025
Styret i Tress Fonds AS

Børge Skjerven Nygårdshaug
styreleder

Jarle Villumstad
styremedlem/daglig leder

Lars Robert Kristiansen
styremedlem

Tress Fonds AS



Kontantstrømoppstilling Tress Fonds AS

	NOTE	2024	2023
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-97 570	1 537 596
Periodens betalte skatt		-382 389	-1 298 708
Endring i kundefordringer		-21 667	23 073
Endring i leverandørgjeld		-108 925	128 481
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-7 053	-821
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-617 603	389 621
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		0	90 000
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		0	-60 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	30 000
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger av utbytte		-1 155 207	-3 896 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 155 207	-3 896 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 772 809	-3 476 379
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		3 734 591	7 210 970
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		1 961 782	3 734 591

Tress Fonds AS



Tress Fonds AS Noter 2024

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Salgsinntekter

Inntekter består av forvaltningshonorar og resultatføres i takt med levering av forvaltningstjenesten.

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet basert på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskaper og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet/konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.



Tress Fonds AS Noter 2024

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Markedsbaserte finansielle omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Tress Fonds AS Noter 2024

Note 2 Salgsinntekter

Pr. virksomhetsområde	2024	2023
Forvaltningshonorar	2 137 713	2 855 093
Sum	2 137 713	2 855 093

Pr. geografisk marked

Norge	2 137 713	2 855 093
Sum	2 137 713	2 855 093

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	1 507 149	836 404
Arbeidsgiveravgift	216 024	117 295
Pensjonskostnader	47 673	19 973
Andre ytelser	0	0
Sum	1 770 846	973 672

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt 3 ansatte med totalt 1.4 årsverk.

Selskapet har ikke plikt til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Godtgjørelse til revisor (eksl. MVA)

	2024	2023
Lovpålagt revisjon	48 500	58 440
Attestasjonstjenester	26 360	17 225
Andre tjenester	275	14 705
Sum honorar til revisor	75 135	90 370

Note 4 Finansposter

Finansinntekter	2024	2023
Annen renteinntekt	79 935	139 492
Valutagevinst	0	0
Gevinst ved realisasjon av aksjer	0	20 000
Sum finansinntekter	79 935	159 492

Finanskostnader	2024	2023
Annen rentekostnad	0	14 263
Nedskrivning investering	0	0
Tap ved realisasjon av aksjer	0	0
Sum finanskostnader	0	14 263



Tress Fonds AS Noter 2024

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2024	2023
Betalbar skatt	0	382 389
Endring i utsatt skattefordel	-23 191	0
Sum skattekostnad	-23 191	382 389
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	-97 570	1 537 596
Permanente forskjeller	4 806	-8 039
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-92 764	1 529 557
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	92 764	
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	1 529 557
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-23 191	382 389
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	23 191	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	382 389
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-97 570	1 537 596
Beregnet skatt av resultat før skatt	-24 392	384 399
Skatteeffekt av permanente forskjeller	1 201	-2 010
Sum	-23 191	382 389
Effektiv skattesats	23,8 %	24,9 %

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

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 01.01	2 000 000	0	0	2 000 000
Årets resultat	0	0	-74 379	-74 379
Deking av udekket tap	0	-74 379	74 379	0
Mottatt konsernbidrag	0	82 223	0	82 223
Egenkapital pr. 31.12	2 000 000	7 844	0	2 007 844

Note 7 Datterselskap

Selskapsnavn	Ervervet	Kontor	Eierandel	St.andel
Meleto Eiendom AS	01.06.2022	Oslo	100 %	100 %
Hyllevare 39 AS	22.06.2023	Oslo	100 %	100 %

Investeringen vurderes etter kostmetoden/egenkapitalmetoden.

Investeringer etter kostmetoden

Selskap	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
Meleto Eiendom AS	30 000	30 000	-15 906
Hyllevare 39 AS	30 000	30 000	-14 107

Det utarbeides ikke konsernregnskap etter reglene for små foretak.



Tress Fonds AS Noter 2024

Note 8 Fordringer og gjeld

Selskapet har ingen fordringer som forfaller senere enn 1 år.
Selskapet har ingen gjeld som forfaller senere enn 5 år.

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern, tilknyttede selskap mv.

Fordringer	2024	2023
Andre fordringer	316 853	0
Sum	316 853	0

Gjeld	2024	2023
Annen kortsiktig gjeld	0	0
Sum	0	0

Note 10 Bankinnskudd

	2024	2023
Bankinnskudd for skattetrekk	84 271	21 023

Note 11 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	100 000	20	2 000 000
Sum	100 000	20	2 000 000

Oversikt over aksjonærene pr 31.12:

	Aksjer	Eierandel
Vassbygda Industrier AS	100 000	100 %
Totalt antall aksjer	100 000	100 %

Daglig leder og styremedlem Jarle Villumstad eier 100 % av Vassbygda Industrier AS.



Tress Fonds AS Noter 2024

Note 12 Kapitaldekning

	2024	2023
Ansvarlig kapital		
Innskutt kapital	2 000 000	2 000 000
Annen egenkapital/(udekket tap)	7 844	-
Immaterielle aktiva (inkl. utsatt skattefordel)	-	-
Startkapital/ansvarlig kapital	2 007 844	2 000 000
Minstekrav til startkapital	1 474 375	1 405 063
Minstekrav til startkapital på EUR 125 000, jf. Lov om forvaltning av alternative investeringsfond, er omregnet til NOK ved bruk av kurs pr. 31.12.		
Beregning av faste kostnader	2024	2023
Samlet inntekt	2 137 713	2 855 093
(Overskudd)/underskudd før skatt	97 570	(1 537 596)
Fullt ut variable vederlag til ansatte	0	0
Øvrige variable kostnader	7 605	109 623
Faste kostnader	2 242 888	1 427 120
1) 25 % av faste kostnader	560 722	356 780
Forvaltningskapital	696 697 766	622 726 577
Forvaltningskapital overskytende EUR 250 000 000	0	0
0,02 % av forvaltningskapital overskytende EUR 250 000 000	0	0
2) Sum startkapital og 0,02 % av forv.kap. oversk. mEUR 250	1 474 375	1 405 063
Reelt kapitalkrav (høyeste av 1 og 2)*	1 474 375	1 405 063
Overdekning / (underdekning)	533 469	594 938

* Jf. Lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 2-7(1).

Note 13 Finansiell markedsrisiko

Likvidtetsrisiko

Likvidtetsrisiko knyttes til selskapets evne til å betjene forpliktelser etter hvert som de forfaller. Risikoen begrenses ved å ha gode tilgjengelige likviditetsreserver. Selskapet har per 31.12.2024 kr. 1 961 782 i kontanter og ingen vesentlig gjeld.

Finansiellrisiko

Finansiell risiko knytter seg til selskapet tilgang til å finansiere sin virksomhet, enten i bank- eller kapitalmarkedet og prisen på dette. Risikoen begrenses ved å ha god egenkapital og ingen langsiktig gjeld.

Note 14 Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet og at denne forutsetningen er til stede.



Tress Fonds AS ÅRSBERETNING 2024

Virksomhetens art og hvor den drives

Tress Fonds AS mottok konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond, etter lov av 20. juni 2014 nr. 28 om forvaltning av alternative investeringsfond, den 20.12.2019, og mottok markedsføringstillatelse til profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer den 05.02.2020.

Selskapets virksomhet er å forvalte alternative investeringsfond. Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet hadde inntekter på NOK 2 137 713 i 2024, mot NOK 2 855 093 i 2023. Årsresultatet i 2024 er på - NOK 74 379, mot NOK 1 155 207 i 2023. Likviditeten i selskapet anses som god med bankinnskudd på NOK 1 961 782 per 31.12.2024, mot 3 734 591 per 31.12.2023. Egenkapitalen anses som solid og er på NOK 2 007 844 per 31.12.2024.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Selskapet forvalter fire alternative investeringsfond. Herunder High Yield Property AS, Stabburveien 18 Holding AS, Eikparken Holding AS og Tress Eiendomsfond 1 AS.

Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig og finansieringen er meget tilfredsstillende. Usikkerheten rundt markedsutviklingen, spesielt eiendomsmarkedet er den viktigste forretningsmessige risiko. Selskapets eksponering mot likviditetsrisiko og kredittrisiko er begrenset. Selskapet har en god egenkapital og likviditetsbeholdning, og ingen langsiktig gjeld. Selskapet har interne rutiner og instruksjoner som følges opp løpende, samt rapportering til Finanstilsynet, som adresserer relevante risikoer. Selskapet har ikke styreansvarsforsikring.

Selskapets minimums kapitalkrav var per 31.12.2024 NOK 1 474 375. Selskapet har per 31.12.2024 NOK 2 007 844 i egenkapital.

Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen.

Selskapet har en solid egenkapital og sunne økonomiske forutsetninger. Basert på den positive utviklingen mener styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Arbeidsmiljø

Selskapet har tre ansatte. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen. Arbeidsmiljøet ivaretas med fokus på fysisk og mental helse. Virksomhetens ansatte består av tre menn. Selskapets styre består av tre menn. Selskapet er klar over de samfunnsmessige krav som stilles til likestilling og vil i fortsettelsen søke å ha likestilling.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er på tidspunkt for avleggelse av årsregnskap ikke regulert av konsesjoner eller pålegg i forhold til ytre miljø. Bedriften forurenser ikke det ytre miljø.



Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2024 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Virksomheten har for 2024 hatt et underskudd på NOK 74 379, som foreslås dekket ved:

Overført til Udekket tap	kr 74 379
Mottatt konsernbidrag til annen innskutt egenkapital	kr 74 379
Mottatt konsernbidrag til annen innskutt egenkapital	kr 7 844
Sum overføringer	kr 7 844

Oslo, 27.02.2025

Børge Skjerven Nygårdshaug
styrets leder

Jarle Villumstad
styremedlem/daglig leder

Lars Robert Kristiansen
styremedlem

Dokumentet er elektronisk signert

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 15 pages before this page
Dokumentet inneholder 15 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 15 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 15 sider før denne side

Detta dokument innehåller 15 sidor före denna sida

Lars Robert Kristiansen

57c04599-c04a-4c47-90f5-949948e9fb3d - 2025-02-27 13:54:32 UTC +02:00
BankID - 0adc1a4d-ce0d-49fa-b38b-9a5c85ec9328 - NO

Jarle Villumstad

7ed38517-a31a-418e-b38e-f5f81b386392 - 2025-02-28 16:56:13 UTC +02:00
BankID - 5a54c92f-3933-4865-a708-a908199385b3 - NO

Børge Skjerven Nygårdshaug

0c8d694b-cb07-4c03-9647-b6f51a0101f3 - 2025-03-03 13:39:30 UTC +02:00
BankID - c4f37b31-4e7d-4c95-bbb4-faf98404bec2 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ed24b253-1ffe-4f87-af4f-f3113f84b9df>

 **visma sign**
www.vismasign.com