



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 814 075 222
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FRIELE FORVALTNING AS
Forretningsadresse: Bryggen 15
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Ann Helen S Alvern
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 13.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	6 959 199	1 629 293
Sum kostnader		6 959 199	1 629 293
Driftsresultat		-6 959 199	-1 629 293
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		29 779 161	6 575 526
Annen renteinntekt		54	321
Sum finansinntekter		29 779 215	6 575 847
Rentekostnad til foretak i samme konsern		216 048	357 527
Annen rentekostnad		23 968	
Sum finanskostnader		240 016	357 527
Netto finans		29 539 199	6 218 320
Ordinært resultat før skattekostnad		22 580 000	4 589 027
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 580 000	4 589 027
Årsresultat		22 580 000	4 589 027
Årsresultat etter minoritetsinteresser		22 580 000	4 589 027
Totalresultat		22 580 000	4 589 027
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		25 000 000	
Avsatt til annen egenkapital			4 589 027
Overført fra annen egenkapital		-2 420 000	
Sum overføringer og disponeringer		22 580 000	4 589 027



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	521 953 107	521 953 107
Sum finansielle anleggsmidler		521 953 107	521 953 107
Sum anleggsmidler		521 953 107	521 953 107
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	29 779 161	9 009 692
Sum fordringer		29 779 161	9 009 692
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	1 693	19 315
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 693	19 315
Sum omløpsmidler		29 780 854	9 029 007
SUM EIENDELER		551 733 961	530 982 114
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 8	875 440	875 440
Overkurs	4	22 863 202	22 863 202
Sum innskutt egenkapital		23 738 642	23 738 642
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	488 794 465	491 214 465



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum opptjent egenkapital		488 794 465	491 214 465
Sum egenkapital		512 533 107	514 953 107
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 374 929	29 733
Utbytte		25 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	5	12 825 926	15 999 275
Sum kortsiktig gjeld		39 200 854	16 029 007
Sum gjeld		39 200 854	16 029 007
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		551 733 961	530 982 114



Friele Forvaltning AS

Årsrapport for 2019

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noteopplysninger
- Revisjonsberetning



Resultatregnskap			
Friele Forvaltning AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Annen driftskostnad	2	6 959 199	1 629 293
Sum driftskostnader		6 959 199	1 629 293
Driftsresultat		-6 959 199	-1 629 293
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		29 779 161	6 575 526
Annen renteinntekt		54	321
Rentekostnad til foretak i samme konsern		216 048	357 527
Annen rentekostnad		23 968	0
Resultat av finansposter		29 539 199	6 218 320
Ordinært resultat før skattekostnad		22 580 000	4 589 027
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
Ordinært resultat		22 580 000	4 589 027
Årsresultat		22 580 000	4 589 027
Overføringer			
Avsatt tilleggsutbytte		25 000 000	0
Avsatt til annen egenkapital		0	4 589 027
Overført fra annen egenkapital		2 420 000	0
Sum overføringer		22 580 000	4 589 027




Balanse			
Friele Forvaltning AS			
Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	<u>521 953 107</u>	<u>521 953 107</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>521 953 107</u>	<u>521 953 107</u>
Sum anleggsmidler		<u>521 953 107</u>	<u>521 953 107</u>
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer	5	<u>29 779 161</u>	<u>9 009 692</u>
Sum fordringer		<u>29 779 161</u>	<u>9 009 692</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	1 693	19 315
Sum omløpsmidler		<u>29 780 854</u>	<u>9 029 007</u>
Sum eiendeler		<u>551 733 961</u>	<u>530 982 114</u>



Balanse			
Friele Forvaltning AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 8	875 440	875 440
Overkurs	4	22 863 202	22 863 202
Sum innskutt egenkapital		23 738 642	23 738 642
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	488 794 465	491 214 465
Sum opptjent egenkapital		488 794 465	491 214 465
Sum egenkapital		512 533 107	514 953 107
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 374 929	29 733
Utbytte		25 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld	5	12 825 926	15 999 275
Sum kortsiktig gjeld		39 200 854	16 029 007
Sum gjeld		39 200 854	16 029 007
Sum egenkapital og gjeld		551 733 961	530 982 114

Bergen, 23. juni 2020
Styret i Friele Forvaltning AS


Herman Friele
styreleder

Friele Forvaltning AS Side 3



Friele Forvaltning AS

Noter til regnskapet 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på leveringstidspunktet.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til pålydende med fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. 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 verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Datterselskap

Datterselskap vurderes etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene, med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående, og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjellenr 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 reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.



Friele Forvaltning AS

Noter til regnskapet 2019

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

Ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Ytelser til ledende personer

Det ikke utbetalt honorar til styret.

Selskapet har ikke daglig leder.

Godtgjørelse til revisor

Det er i 2019 kostnadsført kr 37 670 i ordinært revisjonshonorar.

Det er utbetalt godtgjørelse til revisor for øvrige tjenester med kr 38 574 i 2019.

Alle beløp er inkludert merverdiavgift.

Note 3 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2019	2018
Endring i utsatt skatt	0	0
Betalbar skatt	0	0
Årets totale skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2019	2018
Ordinært resultat før skatt og konsernbidrag	-7 199 161	-1 986 499
Konsernbidrag fra datterselskap uten skattem effekt	22 580 000	4 500 000
Konsernbidrag fra datterselskap med skattem effekt	7 199 161	2 075 526
Ordinært resultat før skattekostnad	<u>22 580 000</u>	<u>4 589 027</u>
Permanente forskjeller	-22 580 000	-4 500 000
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Sum skattepliktig inntekt	<u>0</u>	<u>89 027</u>
Anvendelses av underskudd til fremføring		-89 027
Skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattesats	22 %	23 %

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	2019	2018
Underskudd til fremføring	0	0
Grunnlag utsatt skattefordel	0	0
Skattesats	<u>22 %</u>	<u>22 %</u>
Utsatt skattefordel	0	0
Herav balanseført	0	0
Utsatt skattefordel ikke balanseført	<u>0</u>	<u>0</u>

Note 4 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2019	875 440	22 863 202	491 214 465	514 953 107
Årsresultat før mottatt konsernbidrag			-7 199 161	-7 199 161
Mottatt konsernbidrag inntektsført			29 779 161	29 779 161
Tilleggsutbytte			-25 000 000	-25 000 000
Egenkapital 31.12.2019	875 440	22 863 202	488 794 465	512 533 107



Friele Forvaltning AS

Noter til regnskapet 2019

Note 5 - Fordringer og gjeld

	2019	2018
Fordringer med forfall > 1 år	0	0
Langsiktig gjeld med forfall > 5 år	0	0

Mellomværende med konsernselskap:

Kortsiktig fordring

Friele Capital AS (konsernselskap)	0	0
Konsernbidrag (Friele Capital AS)	29 779 161	6 575 526

Kortsiktig gjeld

Friele Capital AS (konsernselskap)	5 753 208	12 023 466
------------------------------------	-----------	------------

Note 6 - Investering i datterselskap

Friele Forvaltning AS har eierandeler i følgende selskaper:

	Anskaffelses år	Forretnings- kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets egenkapital	Selskapets årsresultat	Balanseført verdi
Friele Capital AS	2014	Bergen	100 %	521 650 714	27 884 215	521 953 107

Note 7 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.2019.

Note 8 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 000 000	0,87544	875 440

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.:

	Ordinære aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Herman Friele, Styrets leder	659 386	66 %	66 %
Birgitte Friele Stang	340 614	34 %	34 %
Sum	1 000 000	100 %	100 %

Note 9 - Hendelser etter balansedagen - stort fall på børsene

Markedsbaserte aksjer i Friele Forvaltning AS sitt datterselskap er vurdert til verdi 31.12.19. Som følge av koronapandemien har børsene i hele verden respondert negativt og kursfallet har vært opp i 20-30% på mange aksjer. Det betyr at pr. i dag er deler av avkastningen for 2019 tapt. I og med at de fleste land har klart å gjøre tiltak som skal sikre verdensøkonomien fremover, har børsene gått litt oppover igjen. Vi tenker langsiktig i disse plasseringene.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorføring

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Friele Forvaltning AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Friele Forvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;



Building a better
working world

2

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 23. juni 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Pennco Dokumentnøkkel: LFOLK-SWESF-PBX18-2HCLD-LOU3U-73208

Uavhengig revisors beretning - Friele Forvaltning AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited



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."

Kjetil Håvardstun

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-06-23 15:07:50Z



Penneo Dokumentnøkkel: LPOLK-SWE3F-PBX18-2HCLD-LQU3U-7320B

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>