



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Jarle Villumstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 16.03.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekt	2	3 144 888	1 553 159
Sum inntekter		3 144 888	1 553 159
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 12	1 239 915	198 979
Annen driftskostnad	3, 12	709 181	242 763
Sum kostnader		1 949 096	441 742
Driftsresultat		1 195 792	1 111 417
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	14 463	22 860
Sum finansinntekter		14 463	22 860
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4		5 570
Annen rentekostnad	4	612	62
Annen finanskostnad	4	30 000	
Sum finanskostnader		30 612	5 632
Netto finans		-16 149	17 228
Ordinært resultat før skattekostnad		1 179 643	1 128 645
Skattekostnad på ordinært resultat	5	303 238	250 220
Ordinært resultat etter skattekostnad		876 405	878 425
Årsresultat		876 405	878 425
Årsresultat etter minoritetsinteresser		876 405	878 425
Totalresultat		876 405	878 425
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	876 405	878 425
Sum overføringer og disponeringer		876 405	878 425



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	30 000	30 000
Sum finansielle anleggsmidler		30 000	30 000
Sum anleggsmidler		30 000	30 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	67 425	7 242
Konsernfordringer	8		45 835
Sum fordringer		67 425	53 077
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 334 300	3 186 639
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 334 300	3 186 639
Sum omløpsmidler		3 401 725	3 239 715
SUM EIENDELER		3 431 725	3 269 715
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10, 11, 12	2 000 000	2 000 000
Sum innskutt egenkapital		2 000 000	2 000 000
Udisponert resultat			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum egenkapital		2 000 000	2 000 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		11 331	80 694
Betalbar skatt	5	303 238	250 220
Skyldig offentlige avgifter		79 390	38 913
Utbytte	11	876 405	878 425
Kortsiktig konserngjeld	8	30 873	
Annen kortsiktig gjeld	7, 8	130 488	21 463
Sum kortsiktig gjeld		1 431 725	1 269 715
Sum gjeld		1 431 725	1 269 715
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 431 725	3 269 715



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 163139

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Jarle Villumstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.03.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 28.03.2022

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	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekt	2	3 144 888	1 553 159
Sum inntekter		3 144 888	1 553 159
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 12	1 239 915	198 979
Annen driftskostnad	3, 12	709 181	242 763
Sum kostnader		1 949 096	441 742
Driftsresultat		1 195 792	1 111 417
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	14 463	22 860
Sum finansinntekter		14 463	22 860
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4		5 570
Annen rentekostnad	4	612	62
Annen finanskostnad	4	30 000	
Sum finanskostnader		30 612	5 632
Netto finans		-16 149	17 228
Ordinært resultat før skattekostnad		1 179 643	1 128 645
Skattekostnad på ordinært resultat	5	303 238	250 220
Ordinært resultat etter skattekostnad		876 405	878 425
Årsresultat		876 405	878 425
Årsresultat etter minoritetsinteresser		876 405	878 425
Totalresultat		876 405	878 425
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	876 405	878 425
Sum overføringer og disponeringer		876 405	878 425



Organisasjonsnr: 920 362 214
TRESS FONDS AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6		30 000	30 000
Sum finansielle anleggsmidler		30 000	30 000
Sum anleggsmidler		30 000	30 000

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	7	67 425	7 242
Konsernfordringer	8		45 835
Sum fordringer		67 425	53 077

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	9	3 334 300	3 186 639
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 334 300	3 186 639

Sum omløpsmidler		3 401 725	3 239 715
-------------------------	--	------------------	------------------

SUM EIENDELER		3 431 725	3 269 715
----------------------	--	------------------	------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	10, 11, 1	2 000 000	2 000 000
Sum innskutt egenkapital		2 000 000	2 000 000

Udisponert resultat

Sum egenkapital		2 000 000	2 000 000
------------------------	--	------------------	------------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
-----------------------------	--	----------	----------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		11 331	80 694
Betalbar skatt	5	303 238	250 220
Skyldig offentlige avgifter		79 390	38 913



Utbytte	11	876 405	878 425
Kortsiktig konserngjeld	8	30 873	
Annen kortsiktig gjeld	7, 8	130 488	21 463
Sum kortsiktig gjeld		1 431 725	1 269 715
Sum gjeld		1 431 725	1 269 715
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 431 725	3 269 715



Organisasjonsnr: 920 362 214
TRESS FONDS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

1.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Tress Fonds AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Tress Fonds AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 876 405. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2021, 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 rettviseende 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 årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/és a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for Tress Fonds AS



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>

Oslo, 1. mars 2022
RSM Norge AS

Trine Angell-Hansen
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2021 Tress Fonds AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter

Org.nr.: 920 362 214



Tress Fonds AS

ÅRSBERETNING 2021

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 3 144 888 i 2021, det er en økning fra 2020 på NOK 1 591 729. Årsresultatet i 2021 er på NOK 876 405, mot NOK 878 425 i 2020. Likviditeten i selskapet anses som god med bankinnskudd på NOK 3 334 300 per 31.12.2021, mot NOK 3 186 639 per 31.12.2020. Egenkapitalen anses som solid og er på NOK 2 000 000 per 31.12.2021, uendret fra 31.12.2020.

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

Selskapet har i 2021 lansert sitt andre eiendomsfond, Stabburveien 18 Holding AS, som gjennomførte en emisjon i februar 2021 og har investert i en eiendom. Selskapet forvalter to alternative investeringsfond. Fondet High Yield Property AS investerte i to eiendommer i løpet av 2021.

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 risikoen. Selskapets eksponering mot likviditetsrisiko og kredittisiko 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 31.12.2021 NOK 1 246 156. Selskapet har per 31.12.2021 NOK 2 000 000 i egenkapital.

Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Fondet High Yield Property AS er i investeringsfase. Det er i starten av første kvartal 2022 gjennomført en investering som i forhold til mandatet vurderes å ha moderat risiko. Fondet er planlagt fullinvestert i løpet av 2022.

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 to ansatte. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen. Arbeidsmiljøet ivaretas med fokus på fysisk og mental helse, og det tilrettelegges for tilpasset arbeidsforhold som følge av Covid-19. Virksomhetens ansatte består av en kvinne og en mann. Selskapets styre består av tre menn. Selskapet er klar over de samfunnsmessige krav som stilles til likestilling og vil også 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 forurenses ikke det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2021 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Virksomheten har for 2021 hatt et overskudd på NOK 876 405, som foreslåes dekket ved:

Avsatt utbytte	kr 876 405
Sum overføringer	kr 876 405

Oslo

Børge Skjerven Nygårdshaug
styrets leder

Jarle Villumstad
styremedlem/daglig leder

Lars Robert Kristiansen
styremedlem

Dokumentet er elektronisk signert



Resultatregnskap
Tress Fonds AS

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2021	2020
Honorarinntekt	2	3 144 888	1 553 159
Sum driftsinntekter		3 144 888	1 553 159
Lønnskostnad	3, 12	1 239 915	198 979
Annen driftskostnad	3, 12	709 181	242 763
Sum driftskostnader		1 949 096	441 742
Driftsresultat		1 195 792	1 111 417
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt	4	14 463	22 860
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	0	5 570
Annen rentekostnad	4	612	62
Annen finanskostnad	4	30 000	0
Resultat av finansposter		-16 149	17 228
Ordinært resultat før skattekostnad		1 179 643	1 128 645
Skattekostnad på ordinært resultat	5	303 238	250 220
Ordinært resultat		876 405	878 425
Årsresultat		876 405	878 425
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte	11	876 405	878 425
Sum overføringer		876 405	878 425

Tress Fonds AS

Side 2



Balanse
Tress Fonds AS

EIENDELER	NOTE	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	6	30 000	30 000
Sum finansielle anleggsmidler		30 000	30 000
<hr/>			
Sum anleggsmidler		30 000	30 000
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer	7	67 425	7 242
Konsernfordringer	8	0	45 835
Sum fordringer		67 425	53 077
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 334 300	3 186 639
Sum omløpsmidler		3 401 725	3 239 715
<hr/>			
Sum eiendeler		3 431 725	3 269 715

Tress Fonds AS

Side 3



Balanse
Tress Fonds AS

EGENKAPITAL OG GJELD	NOTE	2021	2020
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	10, 11, 12	2 000 000	2 000 000
Sum innskutt egenkapital		2 000 000	2 000 000
<hr/>			
Sum egenkapital		2 000 000	2 000 000
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		11 331	80 694
Betalbar skatt	5	303 238	250 220
Skyldig offentlige avgifter		79 390	38 913
Utbytte	11	876 405	878 425
Konserngjeld	8	30 873	0
Annen kortsiktig gjeld	7, 8	130 488	21 463
Sum kortsiktig gjeld		1 431 725	1 269 715
<hr/>			
Sum gjeld		1 431 725	1 269 715
<hr/>			
Sum egenkapital og gjeld		3 431 725	3 269 715

Oslo
Styret i Tress Fonds AS

Børge Skjerven Nygårdshaug
styreleder

Jarle Villumstad
styremedlem/daglig leder

Lars Robert Kristiansen
styremedlem



Indirekte kontantstrøm
Tress Fonds AS

	NOTE	2021	2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		1 179 643	1 128 645
Periodens betalte skatt		250 220	0
Endring i leverandørgjeld		-38 490	80 353
Endring i andre tidsavgrensingsposter		165 153	63 039
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 056 086	1 272 037
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		30 000	30 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-30 000	-30 000
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger av utbytte		878 425	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-878 425	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		147 661	1 242 037
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		3 186 639	1 944 602
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		3 334 300	3 186 639



Tress Fonds AS

Noter 2021

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 2021

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.

Kontantstrømoppstilling

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



Tress Fonds AS

Noter 2021

Note 2 Salgsinntekter

Pr. virksomhetsområde	2021	2020
Forvaltningshonorar	3 144 888	1 553 159
Sum	3 144 888	1 553 159

Pr. geografisk marked

Norge	3 144 888	1 553 159
Sum	3 144 888	1 553 159

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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	1 087 783	174 069
Arbeidsgiveravgift	152 132	24 910
Pensjonskostnader		0
Andre ytelser		0
Sum	1 239 915	198 979

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt 2 ansatte med totalt 1.5 årsverk.

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

Godtgjørelse til revisor (eksl. MVA)	2021	2020
Lovpålagt revisjon	39 450	14 600
Attestasjonstjenester		0
Skatterådgivning		0
Andre tjenester	44 145	20 188
Sum honorar til revisor	83 595	34 788

Note 4 Finansposter

Finansinntekter	2021	2020
Annen renteinntekt	14 463	22 860
Valutagevinst	0	0
Sum finansinntekter	14 463	22 860

Finanskostnader	2021	2020
Annen rentekostnad	612	62
Nedskrivning investering		5 570
Tap ved realisasjon av aksjer	30 000	0
Sum finanskostnader	30 612	5 632



Tress Fonds AS

Noter 2021

Note 5 Skatt

Arets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	303 238	250 220
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Sum skattekostnad	303 238	250 220

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	1 179 643	1 128 645
Permanente forskjeller	33 310	8 720
Endring i midlertidige forskjeller		0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	1 212 953	1 137 365
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	1 212 953	1 137 365

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	303 238	250 220
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	
Sum betalbar skatt i balansen	303 238	250 220

Note 6 Datterselskap

	Ervervet	Kontor	Eierandel	St.andel
Meleto Eiendom AS	01.06.2021	Oslo	100 %	100 %

Investeringen vurderes etter kostmetoden/egenkapitalmetoden.

Investeringer etter kostmetoden

Selskap	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
Meleto Eiendom AS	30 000	30 000	0

Det utarbeides ikke konsernregnskap etter reglene for små foretak.



Tress Fonds AS

Noter 2021

Note 7 Fordringer og gjeld

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

Note 8 Mellomværende med datterselskap, tilknyttede selskap mv.

Fordringer	2021	2020
Andre fordringer	0	45 835
Sum	0	45 835

Gjeld	2021	2020
Annen kortsiktig gjeld	30 873	21 463
Sum	30 873	21 463

Note 9 Bankinnskudd

	2021	2020
Bankinnskudd for skattetrekk	46 042	24 004

Note 10 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.

Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01	2 000 000	0	0	2 000 000
Årets resultat	0	0	876 405	876 405
Avsatt utbytte	0	0	-876 405	-876 405
Egenkapital pr. 31.12	2 000 000	0	0	2 000 000



Tress Fonds AS

Noter 2021

Note 12 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	2021	2020
Innskutt kapital	2 000 000	2 000 000
Annen egenkapital/(udekket tap)	-	-
Immaterielle aktiva (inkl. utsatt skattefordel)	-	-
Startkapital/ansvarlig kapital	2 000 000	2 000 000
Minstekrav til startkapital	1 248 600	1 308 788

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	2021	2020
Samlet inntekt	3 144 888	1 553 159
(Overskudd)/underskudd før skatt	(1 179 643)	(1 128 645)
Fullt ut variable vederlag til ansatte	0	0
Øvrige variable kostnader	(450 713)	0
Faste kostnader	1 514 532	424 514

1) 25 % av faste kostnader	378 633	106 129
-----------------------------------	----------------	----------------

Forvaltningskapital	242 244 339	118 398 938
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	1 248 600	1 308 788

Reelt kapitalkrav (høyeste av 1 og 2)*	1 248 600	1 308 788
---	------------------	------------------

Overdekning / (underdekning)	751 400	691 213
-------------------------------------	----------------	----------------

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

Note 13 Finansiell markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko knyttes til selskapets evne til å betje forpliktelser etter hvert som de forfaller. Risikoen begrenses ved å ha gode tilgjengelige likviditetsreserver. Selskapet har per 31.12.2021 kr. 3 334 300 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 løpet av 1. kvartal 2022 er det gjennomført en investering i fondet High Yield Property AS. Selskapet har en solid egenkapital og gode økonomiske forutsetninger. Basert på den positive utviklingen mener styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

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

This documents contains 13 pages before this page
Dokumentet inneholder 13 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 13 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument inneholder 13 sider før denne side

Detta dokument innehåller 13 sidor före denna sida

Lars Robert Kristiansen

43f48972-87f1-4686-83c6-2667091d00b9 - 2022-03-09 13:37:35 UTC +02:00
BankID - f1706ce1-71c3-40ea-81ea-5763067aeea5 - NO

Børge S Nygårdshaug

9ef9addb-cada-4a0e-bd02-33872aae1b7b - 2022-03-16 06:35:33 UTC +02:00
BankID - 18249f2c-0e80-44bc-b057-1b101d111f4f - NO

Jarle Villumstad

3a55379a-499c-4e9f-9a2c-939a5f1b896a - 2022-03-16 12:45:35 UTC +02:00
BankID - fa029535-bb5e-423e-b588-b0ede9629485 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmapreteringsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberovende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/1bc6d825-c868-4b54-bbef-ca70ad466c90>

VISMA Sign
www.vismasign.com