



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 837 460
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FRIELE CAPITAL AS
Forretningsadresse: Bryggen 15
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 17.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 24.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	-9 550 205	10 371 234
Sum kostnader		-9 550 205	10 371 234
Driftsresultat		9 550 205	-10 371 234
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 959 250	2 277 165
Annen renteinntekt		9 323 395	11 213 980
Annen finansinntekt	10	30 487 325	4 223 241
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	9		22 618 998
Sum finansinntekter		41 769 970	40 333 384
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	9	33 015 456	
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		231 531	1 008 501
Rentekostnad til foretak i samme konsern		602 448	
Annen rentekostnad			2
Annen finanskostnad		89 703	13 285
Sum finanskostnader		33 939 138	1 021 788
Netto finans		7 830 832	39 311 596
Ordinært resultat før skattekostnad		17 381 037	28 940 362
Skattekostnad på ordinært resultat	3	4 152 599	1 056 147
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 228 438	27 884 215
Årsresultat		13 228 438	27 884 215
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 228 438	27 884 215
Totalresultat		13 228 438	27 884 215
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		3 446 938	5 615 346
Avgitt konsernbidrag		-9 500 000	-22 580 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Avsatt til annen egenkapital		281 500	
Overført fra annen egenkapital			-311 131
Sum overføringer og disponeringer		13 228 438	27 884 215



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		1 317 754
Sum immaterielle eiendeler			1 317 754
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	53 657 446	53 657 446
Lån til foretak i samme konsern	5	34 613 408	32 654 158
Investeringer i aksjer og andeler	9	12 530 290	11 701 704
Andre langsiktige fordringer	5	14 326 331	
Sum finansielle anleggsmidler		115 127 475	98 013 308
Sum anleggsmidler		115 127 475	99 331 062
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	9 271 598	70 494 594
Sum fordringer		9 271 598	70 494 594
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	9	18 372 069	100 532 507
Markedsbaserte obligasjoner	9	186 558 653	259 170 395
Sum investeringer		204 930 722	359 702 902
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	8 514 309	23 333 714
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 514 309	23 333 714
Sum omløpsmidler		222 716 629	453 531 209
SUM EIENDELER		337 844 104	552 862 271



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 7	10 030 000	10 030 000
Overkurs	4	311 620 714	441 272 648
Sum innskutt egenkapital		321 650 714	451 302 648
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	281 500	70 348 067
Sum opptjent egenkapital		281 500	70 348 067
Sum egenkapital		321 932 214	521 650 714
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	588 087	
Sum avsetninger for forpliktelser		588 087	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		588 087	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		131 375	129 958
Betalbar skatt	3	1 273 277	1 302 438
Annen kortsiktig gjeld	5	13 919 151	29 779 161
Sum kortsiktig gjeld		15 323 803	31 211 557
Sum gjeld		15 911 890	31 211 557
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		337 844 104	552 862 271



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 471731

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 837 460
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FRIELE CAPITAL AS
Forretningsadresse: Bryggen 15
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 17.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 12.07.2021



Organisasjonsnr: 913 837 460
FRIELE CAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	-9 550 205	10 371 234
Sum kostnader		-9 550 205	10 371 234
Driftsresultat		9 550 205	-10 371 234
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 959 250	2 277 165
Annen renteinntekt		9 323 395	11 213 980
Annen finansinntekt	10	30 487 325	4 223 241
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	9		22 618 998
Sum finansinntekter		41 769 970	40 333 384
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	9	33 015 456	
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		231 531	1 008 501
Rentekostnad til foretak i samme konsern		602 448	
Annen rentekostnad			2
Annen finanskostnad		89 703	13 285
Sum finanskostnader		33 939 138	1 021 788
Netto finans		7 830 832	39 311 596
Ordinært resultat før skattekostnad		17 381 037	28 940 362
Skattekostnad på ordinært resultat	3	4 152 599	1 056 147
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 228 438	27 884 215
Årsresultat		13 228 438	27 884 215
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 228 438	27 884 215
Totalresultat		13 228 438	27 884 215
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		3 446 938	5 615 346
Avgitt konsernbidrag		-9 500 000	-22 580 000
Avsatt til annen egenkapital		281 500	



Overført fra annen egenkapital		-311 131
Sum overføringer og disponeringer	13 228 438	27 884 215



Organisasjonsnr: 913 837 460
FRIELE CAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3 1 317 754
Sum immaterielle eiendeler 1 317 754

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 8 53 657 446 53 657 446
Lån til foretak i samme
konsern 5 34 613 408 32 654 158
Investeringer i aksjer og
andeler 9 12 530 290 11 701 704
Andre langsiktige
fordringer 5 14 326 331
Sum finansielle
anleggsmidler 115 127 475 98 013 308
Sum anleggsmidler 115 127 475 99 331 062

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 5 9 271 598 70 494 594
Sum fordringer 9 271 598 70 494 594

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 9 18 372 069 100 532 507
Markedsbaserte obligasjoner 9 186 558 653 259 170 395
Sum investeringer 204 930 722 359 702 902

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 6 8 514 309 23 333 714
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 8 514 309 23 333 714

Sum omløpsmidler 222 716 629 453 531 209

SUM EIENDELER 337 844 104 552 862 271

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Aksjekapital	4, 7	10 030 000	10 030 000
Overkurs	4	311 620 714	441 272 648
Sum innskutt egenkapital		321 650 714	451 302 648
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	281 500	70 348 067
Sum opptjent egenkapital		281 500	70 348 067
Sum egenkapital		321 932 214	521 650 714
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	588 087	
Sum avsetninger for forpliktelseser		588 087	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		588 087	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		131 375	129 958
Betalbar skatt	3	1 273 277	1 302 438
Annen kortsiktig gjeld	5	13 919 151	29 779 161
Sum kortsiktig gjeld		15 323 803	31 211 557
Sum gjeld		15 911 890	31 211 557
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		337 844 104	552 862 271



Organisasjonsnr: 913 837 460
FRIELE CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	100300.00	100.00	10030000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Friele Forvaltning AS	100300.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	100300.00	100.00%

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
------------------------	------------------	--------------------	--------------------	-----------------



Kong Oscarsgt. 81 AS 66.00% 66.00% 8545501.00 736848.00



Friele Capital AS

Årsrapport for 2020

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noteopplysninger
- Revisjonsberetning



Resultatregnskap			
Friele Capital AS			
	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	-9 550 205	10 371 234
Sum driftskostnader		<u>-9 550 205</u>	<u>10 371 234</u>
Driftsresultat		<u>9 550 205</u>	<u>-10 371 234</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 959 250	2 277 165
Annen renteinntekt		9 323 395	11 213 980
Annen finansinntekt	10	30 487 325	4 223 241
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	9	0	22 618 998
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	9	33 015 456	0
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		231 531	1 008 501
Rentekostnad til foretak i samme konsern		602 448	0
Annen rentekostnad		0	2
Annen finanskostnad		89 703	13 285
Resultat av finansposter		<u>7 830 832</u>	<u>39 311 596</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		17 381 037	28 940 362
Skattekostnad på ordinært resultat	3	4 152 599	1 056 147
Ordinært resultat		<u>13 228 438</u>	<u>27 884 215</u>
Årsresultat		<u>13 228 438</u>	<u>27 884 215</u>
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag etter skatt		3 446 938	5 615 346
Avsatt konsernbidrag uten skattemessig effekt		9 500 000	22 580 000
Avsatt til annen egenkapital		281 500	0
Overført fra annen egenkapital		0	311 131
Sum overføringer		<u>13 228 438</u>	<u>27 884 215</u>

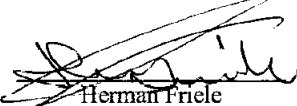


Balanse			
Friele Capital AS			
Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	3	0	1 317 754
Sum immaterielle eiendeler		0	1 317 754
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	8	53 657 446	53 657 446
Lån til foretak i samme konsern	5	34 613 408	32 654 158
Investeringer i aksjer og andeler	9	12 530 290	11 701 704
Andre langsiktige fordringer	5	14 326 331	0
Sum finansielle anleggsmidler		115 127 475	98 013 308
Sum anleggsmidler		115 127 475	99 331 062
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	9 271 598	70 494 594
Sum fordringer		9 271 598	70 494 594
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	9	18 372 069	100 532 507
Markedsbaserte obligasjoner	9	186 558 653	259 170 395
Sum investeringer		204 930 722	359 702 902
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	8 514 309	23 333 714
Sum omløpsmidler		222 716 629	453 531 209
Sum eiendeler		337 844 104	552 862 271



Balanse			
Friele Capital AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 7	10 030 000	10 030 000
Overkurs	4	311 620 714	441 272 648
Sum innskutt egenkapital		321 650 714	451 302 648
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	281 500	70 348 067
Sum opptjent egenkapital		281 500	70 348 067
Sum egenkapital		321 932 214	521 650 714
Gjeld			
Avsetning for forpliktelseser			
Utsatt skatt	3	588 087	0
Sum avsetning for forpliktelseser		588 087	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		131 375	129 958
Betalbar skatt	3	1 273 277	1 302 438
Annen kortsiktig gjeld	5	13 919 151	29 779 161
Sum kortsiktig gjeld		15 323 803	31 211 557
Sum gjeld		15 911 890	31 211 557
Sum egenkapital og gjeld		337 844 104	552 862 271

Bergen, 17. juni 2021
Styret i Friele Capital AS


Herman Friele
styreleder

Friele Capital AS Side 3



Friele Capital AS

Noter til regnskapet 2020

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.

Investeringer

Langsiktige investeringer regnskapsføres basert på kostmetoden. Kostmetoden innebærer at investeringen er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når antatt gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført beløp. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Kortsiktige investeringer i form av obligasjoner og andre verdipapirer som inngår i en handelsportefølje, vurderes til virkelig verdi.

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 driftsmidlets 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 driftsmidlet 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.

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 forskjellene 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 Capital AS

Noter til regnskapet 2020

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 2020 kostnadsført kr 33.443 i ordinært revisjonshonorar. Beløp er inkludert merverdiavgift.
Det er ikke utbetalt godtgjørelse til revisor for øvrige tjenester.

Note 3 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2020	2019
Endring i utsatt skatt	1 905 841	-1 837 170
Betalbar skatt	2 245 490	2 886 253
Trukket kildeskatt	0	6 341
For mye/lite avsatt skatt i fjor	1 268	723
Årets totale skattekostnad	4 152 598	1 056 147

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	17 381 037	28 940 362
Gevinst ved salg aksjer innenfor fritaksmodellen	-30 478 701	-4 205 096
Tap ved avgang aksjer innenfor fritaksmodellen	57 448	0
Verdiøkning markedsbaserte finansielle verdipapirer	0	-22 618 998
Verdired. markedsbaserte finansielle verdipapirer	33 015 456	0
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	231 531	1 008 501
Mottatt utbytte innenfor fritaksmodellen	0	0
3% tilbakeføring av inntektsført utbytte	0	0
Permanent forskjell	0	12 681
Endring i midlertidige forskjeller	-10 000 000	10 000 000
Sum skattepliktig inntekt	10 206 771	13 137 450
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt	-4 419 151	-7 199 161
Årets skattegrunnlag	5 787 620	5 938 289
Skattesats	22 %	22 %

Betalbar skatt i balansen:

	2020	2019
Betalbar skatt av årets resultat	2 245 490	2 890 239
Kredittradrags for trukket kildeskatt	0	-3 986
Skatteeffekt av konsernbidrag	-972 213	-1 583 815
Sum betalbar skatt	1 273 277	1 302 438

Midlertidige forskjeller:

	2020	2019
Fordringer	0	-10 000 000
Sum midlertidige forskjeller	0	-10 000 000
Andel i deltakerlignet selskap	1 140 316	1 255 659
Obligasjonsfond	1 532 806	2 754 551
Sum grunnlag utsatt skatt (+)/skattefordel (-)	2 673 122	-5 989 790
Skattesats	22 %	22 %
Utsatt skattefordel (-) / Utsatt skatt (+)	588 087	-1 317 754
Herav balanseført	588 087	-1 317 754



Friele Capital AS

Noter til regnskapet 2020

Note 4 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2020	10 030 000	441 272 648	70 348 067	521 650 714
Tilleggsutbytte		-129 651 933	-70 348 067	-200 000 000
Avsatt konsernbidrag med skatteeffekt			-3 446 938	-3 446 938
Avsatt konsernbidrag uten skatteeffekt			-9 500 000	-9 500 000
Årsresultat			13 228 439	13 228 439
Egenkapital 31.12.2020	10 030 000	311 620 714	281 500	321 932 214

Note 5 - Fordringer og gjeld

	2020	2019
Fordringer med forfall > 1 år	45 939 739	32 654 158
Langsiktig gjeld med forfall > 5 år	0	0

Mellomværende med konsernselskap:

<i>Langsiktig fordring</i>		
Kong Oscarsgt. 81 AS	34 613 408	32 654 158

<i>Kortsiktig fordring</i>		
Friele Forvaltning AS	9 271 598	5 753 208

<i>Kortsiktig gjeld</i>		
Avsatt konsernbidrag - Friele Forvaltning AS	13 919 151	29 779 161

Mellomværende med nærstående:

Kortsiktig fordring	0	861 957
---------------------	---	---------

Note 6 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.2020.

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100 300	100,00	10 030 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.:

	Ordinære aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Friele Forvaltning AS	100 300	100 %	100 %
Sum	100 300	100 %	100 %

Note 8 - Datterselskap

Selskap	Forretningssted	Egenkapital	Resultat	Eierandel	Stemme- andel
Kong Oscarsgt 81 AS	Bergen	8 545 501	736 848	66 %	66 %



Friele Capital AS

Noter til regnskapet 2020

Note 9 - Finansielle instrumenter

	Anskaffelses kost	Virkelig verdi	Resultatført endring i år
Kortsiktig			
Aksjer	210 000	260 000	-84 000
Aksjefond	12 000 000	18 112 069	2 543 437
Obligasjonsfond	184 882 264	186 558 653	-2 264 811
Langsiktig			
Aksjer	3 508 020	2 267 988	-231 531

Note 10 - Annen finansinntekt

	2020	2019
Gevinst ved salg verdipapirer	30 478 701	4 205 096

Note 11 - Koronapandemiens påvirkning

Selskapet har ikke blitt påført nevneverdige konsekvenser av koronapandemien.



Building a better
working world

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 revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Friele Capital AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Friele Capital AS som består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020 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 bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 17. juni 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: DAEV7-CB07C-16WXH-DE50G-TB55O-GX4GF



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: EY

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-06-17 18:06:15Z



Penneo Dokumentnøkkel: DAEV7-CB07C-16WXH-DE50G-TB55O-GX4GF

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>