



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	929 339 894
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FRØY KAPITAL AS
Forretningsadresse:	Siholmen 34 7260 SISTRANDA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

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:	Roger Granheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 28.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		82 000	
Sum inntekter		82 000	
Kostnader			
Lønnskostnad	2	5 189 112	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	5 390	
Annen driftskostnad	2	2 206 833	
Sum kostnader		7 401 335	
Driftsresultat		-7 319 335	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	40 797	
Resultat fra investering i tilknyttet selskap	6	-3 179 094	
Annen renteinntekt		300 556	
Sum finansinntekter		-2 837 741	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		273 973	
Annen rentekostnad		3 250 404	
Annen finanskostnad		359 286	
Sum finanskostnader		3 883 663	
Netto finans		-6 721 404	
Ordinært resultat før skattekostnad		-14 040 739	0
Skattekostnad på ordinært resultat		-2 382 037	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-11 658 702	0
Årsresultat		-11 658 702	0
Overføringer og disponeringer			
Overført til fond for vurderingsforskjeller		40 797	
Udekket tap		-11 699 499	
Sum overføringer og disponeringer		-11 658 702	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner	4,11	138 975 000	
Utsatt skattefordel	3	2 382 037	
Sum immaterielle eiendeler		141 357 037	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	102 410	
Sum varige driftsmidler		102 410	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	119 028 452	
Investeringer i tilknyttet selskap	6	464 883 318	
Investeringer i aksjer og andeler		99 999 820	
Sum finansielle anleggsmidler		683 911 590	
Sum anleggsmidler		825 371 037	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7	59 679 875	
Andre fordringer		270 754	
Konsernfordringer	7	191 379 908	
Sum fordringer		251 330 537	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		99 999 997	
Sum investeringer		99 999 997	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	19 505 229	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		19 505 229	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum omløpsmidler		370 835 763	0
SUM EIENDELER		1 196 206 800	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,1	19 780 000	
Overkurs	10	375 250 000	
Sum innskutt egenkapital		395 030 000	
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	10	40 797	
Udekket tap	10	13 822 851	
Sum opptjent egenkapital		-13 782 054	
Sum egenkapital		381 247 946	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	499 500 000	
Leverandørgjeld		618 629	
Skyldige offentlige avgifter		60 748 458	
Kortsiktig konserngjeld	11	250 000 000	
Annen kortsiktig gjeld		4 091 767	
Sum kortsiktig gjeld		814 958 854	
Sum gjeld		814 958 854	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 196 206 800	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 543873

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 339 894
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FRØY KAPITAL AS
Forretningsadresse: Siholmen 34
7260 SISTRANDA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Roger Granheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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

Brønnøysundregistrene, 05.07.2023



Organisasjonsnr: 929 339 894
FRØY KAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		82 000	
Sum inntekter		82 000	
Kostnader			
Lønnskostnad	2	5 189 112	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	5 390	
Annen driftskostnad	2	2 206 833	
Sum kostnader		7 401 335	
Driftsresultat		-7 319 335	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	40 797	
Resultat fra investering i tilknyttet selskap	6	-3 179 094	
Annen renteinntekt		300 556	
Sum finansinntekter		-2 837 741	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		273 973	
Annen rentekostnad		3 250 404	
Annen finanskostnad		359 286	
Sum finanskostnader		3 883 663	
Netto finans		-6 721 404	
Ordinært resultat før skattekostnad		-14 040 739	0
Skattekostnad på ordinært resultat		-2 382 037	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-11 658 702	0
Årsresultat		-11 658 702	0
Overføringer og disponeringer			
Overført til fond for vurderingsforskjeller		40 797	
Udekket tap		-11 699 499	
Sum overføringer og disponeringer		-11 658 702	





Organisasjonsnr: 929 339 894
FRØY KAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner	4,11	138 975 000	
Utsatt skattefordel	3	2 382 037	
Sum immaterielle eiendeler		141 357 037	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	102 410	
Sum varige driftsmidler		102 410	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	119 028 452	
Investeringer i tilknyttet selskap	6	464 883 318	
Investeringer i aksjer og andeler		99 999 820	
Sum finansielle anleggsmidler		683 911 590	
Sum anleggsmidler		825 371 037	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7	59 679 875	
Andre fordringer		270 754	
Konsernfordringer	7	191 379 908	
Sum fordringer		251 330 537	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		99 999 997	
Sum investeringer		99 999 997	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	19 505 229	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		19 505 229	
Sum omløpsmidler		370 835 763	0
SUM EIENDELER		1 196 206 800	0



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	9,1	19 780 000	
Overkurs	10	375 250 000	
Sum innskutt egenkapital		395 030 000	

Opptjent egenkapital

Fond for vurderingsforskjeller	10	40 797	
Udekket tap	10	13 822 851	
Sum opptjent egenkapital		-13 782 054	

Sum egenkapital 381 247 946 0

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	11	499 500 000	
Leverandørgjeld		618 629	
Skyldige offentlige avgifter		60 748 458	
Kortsiktig konserngjeld	11	250 000 000	
Annen kortsiktig gjeld		4 091 767	
Sum kortsiktig gjeld		814 958 854	

Sum gjeld 814 958 854 0

SUM EGENKAPITAL OG GJELD 1 196 206 800 0



Organisasjonsnr: 929 339 894
FRØY KAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Frøy Kapital AS ble stiftet 01.05.2022. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Bruk av estimater
Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Salgsinntekter Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført. Inntekter fra salg av tjenester resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Skatt Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig 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, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. 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 forventes å generere. Datterselskap/tilknyttet selskap Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav. Kortsiktige plasseringer Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt. Kontantstrømpoppstilling Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note

2



Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Note
2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	4364133.00	
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	620301.00	
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	177931.00	
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	26746.00	
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5189113.00	

Mer om årsverk og lønn

Ytelser til ledende personer mv. (Beløp i hele NOK) 2022 Lønn Styrehonorar Bonus - - - Administrerende direktør 1 833 333 - - Det er ikke utbetalt styrehonorarar i 2022 Pensjonsforpliktelser: Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne loven. Revisor Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: Revisjonshonorar fordeles på følgende områder 2022 2021 Lovpålagt revisjon - - Andre attestasjonstjenester - - Skatterådgivning - - Andre tjenester utenfor revisjonen 68 520 - Sum 68 520 - Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

Note
4,5

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	0.00	0.00
<u>Tilgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	107800.00	377284500.00
<u>Avgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
		-238309500.00
<u>Anskaffelseskost 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>



	107800.00	138975000.00
<u>Samlede av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	-5390.00	0.00
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	102410.00	138975000.00
<u>Årets av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	5390.00	0.00
<u>Økonomisk levetid</u>		<u>Immaterielle eiend.</u>

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Konsesjonene gjelder tillatelse for oppdrett av laks gitt av Fiskeridirektoratet. Konsesjonene har ubegrenset levetid og avskrives ikke. Konsesjonsvolumet ble kjøpt på auksjon høsten 2022 og det vurderes ikke å være behov for nedskrivning av verdien.

Note

6

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investeringsregnskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

<u>Investering</u>	<u>Inng.balanse</u>	<u>Inntektsf.res</u>	<u>Andre endr.</u>	<u>Utg. balanse</u>	
Frøya Laks AS	40797.00		118987655.00	119028452.00	
Skipsinvest AS		-3129514.00	199616410.00	196486896.00	
Grøntvedt Group AS		-49580.00	268446002.00	268396422.00	
<u>Sum</u>		<u>Merverdier</u>	<u>Avs.merverdi</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Avs.goodwill</u>
			47452162.00	3954347.00	

<u>Anskaffelseskost på anskaffelsestidspunktet</u>	<u>Totalt beløp</u>
	47000000.00

<u>Balanseført egenkapital på anskaffelsestidspunktet</u>	<u>Totalt beløp</u>
	422547838.00

Konsernregnskap

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Ja

Morselskapet sitt navn

Gåsø Næringsutvikling AS

Forretningskontor for morselskapet

Frøya



Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	250957283.00	

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	102500.00	

Annen langsiktig gjeld

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	250000000.00	

Kortsiktig gjeld

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>

Note

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

Note

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak

Vedtektsbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer



Note

11

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler
499500000.00

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler
138975000.00

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner er banklån omklassifisert til kortsiktig som følge av forfall innen ett år.

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegata 9, 7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirseneteret, 7462 Trondheim

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Frøy Kapital AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Frøy Kapital AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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



Building a better
working world

- 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.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 22. juni 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Amund P. Amundsen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 3AXJIM-WVV3L-A46M1-WA075-CCV8C-A16E



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."

Amund Petter Amundsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3001996

IP: 188.124.xxx.xxx

2023-06-22 18:05:46 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 3NXJH-WVV3L-A46M7-WA075-CCV8C-A16JE

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/validator>



Kontantstrømpstilling

2022

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad	-14 040 739
- Periodens betalte skatt	0
+ Ordinære avskrivinger	5 390
+/- Endring i kundefordringer	-59 679 875
+/- Endring i leverandørgjeld	618 629
+/- Resultat etter EK-modellen DS/TS	3 138 297
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-7 655 675
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-77 613 973

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-377 392 300
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-100 018 681
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-199 999 817
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-677 410 798

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	499 500 000
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	250 000 000
+ Innbetaling av egenkapital	25 030 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	774 530 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	19 505 229
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	0
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	19 505 229



Note 1 Regnskapsprinsipper

Frøy Kapital AS ble stiftet 01.05.2022.

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

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Inntekter fra salg av tjenester resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig 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, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. 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 forventes å generere.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Kortsiktige plasseringer

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

Kontantstrømoppstilling

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

**Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor**

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	4 364 133	-
Arbeidsgiveravgift	620 301	-
Pensjonskostnader	177 931	-
Andre ytelser	26 746	-
Sum	5 189 112	-
Gjennomsnittlig antall årsverk	1,5	-

(Beløp i hele NOK)

	2022		
	Lønn	Styrehonorar	Bonus
Administrerende direktør	1 833 333	-	-

Det er ikke utbetalt styrehonorarar i 2022

Pensjonsforpliktelser:

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne loven.

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

Revisjonshonorar fordeles på følgende områder	2022	2021
Lovpålagt revisjon	-	-
Andre attestasjonstjenester	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjonen	68 520	-
Sum	68 520	-

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Note 3 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021	
Betalbar skatt	-	-	
Endring i utsatt skatt	-2 382 037	-	
Sum skattekostnad	-2 382 037	-	
Beregning av årets skattegrunnlag:			
Resultat før skattekostnad	-14 040 738	-	
Permanente forskjeller *)	3 213 297	-	
Endring i midlertidige forskjeller	-26 950	-	
Årets skattegrunnlag	-10 854 391	-	
Oversikt over midlertidige forskjeller:			
Anleggsmidler	26 950	-	
Skattemessig fremførbart underskudd	-10 854 392	-	
Sum	-10 827 442	-	
Utsatt skatt / skattefordel	22 %	-2 382 037	-

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22 % av resultat før skatt:

	2022	
Resultat før skatt	-14 040 738	
Skatt av resultat før skatt	22 %	-3 088 962
Permanente forskjeller *	22 %	706 925
Beregnet skattekostnad	-2 382 037	
Effektiv skattesats **)	17,0 %	

*) Inkluderer: ikke fradagsberettigede kostnader samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttet selskap

***) Skattekostnad i prosent av resultat før skatt

Frøy Kapital AS har totalt MNOK 10 854 392 i underskudd til fremføring per 31.12.2022. Utsatt skattefordel knyttet til underskuddet er bokført da selskapet forventer å kunne utnytte underskuddet i overskuelig fremtid.



Note 4 Konesjoner

	Konesjoner	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	-	-
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	377 284 500	377 284 500
Avgang solgte immaterielle eiendeler	-238 309 500	-238 309 500
Anskaffelseskost 31.12.	138 975 000	138 975 000

Konesjonene gjelder tillatelse for oppdrett av laks gitt av Fiskeridirektoratet. Konesjonene har ubegrenset levetid og avskrives ikke. Konesjonsvolumet ble kjøpt på auksjon høsten 2022 og det vurderes ikke å være behov for nedskrivning av verdien.

Note 5 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Maskiner og inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.	-	-
Tilgang kjøpte driftsmidler	107 800	107 800
Avgang solgte driftsmidler	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	107 800	107 800
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-5 390	-5 390
Balanseført verdi pr. 31.12.	102 410	102 410
Årets avskrivninger	-5 390	-5 390



Note 6 Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskapsnavn	2022				2021	
	Ervervet	Kontor	Eierandel	St.andel	Eierandel	St.andel
Frøya Laks AS	28.12.22	Trondheim	62,3 %	62,3 %	0 %	0 %
Skipsinvest AS	12.7.22	Nærøysund	49,9 %	49,9 %	0 %	0 %
Grøntvedt Group AS	12.8.22	Ørland	37,6 %	37,6 %	0 %	0 %

	IB 1.1.22	Tilgang i året	Resultatandel i	Andre	Bokført verdi
			året	endringer	31.12.22
Frøya Laks AS	0	119 173 419	40 797	-185 764	119 028 452
Sum datterselskap	-	119 173 419	40 797	-185 764	119 028 452
Skipsinvest AS	0	200 000 000	-3 129 514	-383 590	196 486 896
Grøntvedt Group AS	0	270 000 000	-49 580	-1 553 998	268 396 422
Sum tilknyttet selskap	0	470 000 000	-3 179 094	-1 937 588	464 883 318

Investeringer i datterselskap og tilknyttet selskap er bokført etter egenkapitalmetoden i regnskapet.

Investering etter egenkapitalmetoden tilknyttet selskap

Merverdianalyse	2022	2021
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	422 547 838	-
Henførbart merverdi	-	-
Goodwill	47 452 162	-
Anskaffelseskost	470 000 000	-
Beregning av årets resultatandel		
Andel årets resultat	775 253	-
Avskrivning merverdier	-	-
Avskrivning goodwill	-3 954 347	-
Årets resultatandel	-3 179 094	-
Beregning av balanseført verdi pr 31.12.		
Inngående balanse 1.1.	-	-
Tilganger / avganger	470 000 000	-
Årets resultatandel	-3 179 094	-
Andre endringer i løpet av året	-1 937 588	-
Utgående balanse 31.12.	464 883 318	-
Uavskrevet merverdi pr 31.12.	-	-
Uavskrevet goodwill pr 31.12.	43 497 815	-

Goodwill knyttet til investeringene avskrives med 20 % pr år.



Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Fordringer	Morselskap		Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Kundefordringer			59 577 375	-	102 500	-
Andre fordringer	24 430		191 355 478	-	-	-
Sum	24 430		250 932 853	-	102 500	-
Herav fordringer som forfaller > 1 år			-	-	-	-

Gjeld	Morselskap		Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Annen kortsiktig gjeld	250 000 000		-	-	-	-
Sum	250 000 000		-	-	-	-

Det eksisterer ingen pantstillelse, garantier eller annen sikkerhetsstillelse gitt til fordel for foretak i samme konsern.

Note 8 Bankinnskudd

	2022	2021
Bundne skattetrekkmidler	822 702	-
Øvrige bankinnskudd og kontanter	18 682 527	-
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.	19 505 229	-



Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 978 000	10	19 780 000
Sum	1 978 000		19 780 000

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.2022:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Gåsø Næringsutvikling AS	1 978 000	100	100
Totalt antall aksjer	1 978 000	100	100

Frøy Kapital AS er datterselskap av Gåsø Næringsutvikling AS med forretningskontor på Frøya. Morselskapet utarbeider konsernregnskap hvor Frøy Kapital AS inngår.

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for vurderingsforskjeller	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2022	-	-	-	-	-
Stiftelse av selskapet	30 000				30 000
Emisjon ved gjeldskonvertering	18 500 000	351 500 000			370 000 000
Emisjon ved kontantinnskudd	1 250 000	23 750 000			25 000 000
Årets resultat	-	-	40 797	-11 699 499	-11 658 702
Andel EK-ændring i DS/TS				-2 123 352	-2 123 352
Utbytte	-	-		-	-
Egenkapital pr 31.12.2022	19 780 000	375 250 000	40 797	-13 822 851	381 247 946

Note 11 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner er banklån omklassifisert til kortsiktig som følge av forfall innen ett år.

	31.12.2022	31.12.2021
Pantesikret gjeld	499 500 000	-
Regnskapsført verdi av pantesikrede eiendeler		
Konsesjoner	138 975 000	-