



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: 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: 16.06.2022

### 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, 30.06.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		9 828 366	-9 550 205
<b>Sum kostnader</b>		<b>9 828 366</b>	<b>-9 550 205</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 828 366</b>	<b>9 550 205</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		43 209	1 959 250
Annen renteinntekt		7 482 432	9 323 395
Annen finansinntekt	3	51 155 344	30 487 325
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	6	11 552 666	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>70 233 651</b>	<b>41 769 970</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	6		33 015 456
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		1 073 229	231 531
Rentekostnad til foretak i samme konsern			602 448
Annen finanskostnad		47 983	89 703
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 121 212</b>	<b>33 939 138</b>
<b>Netto finans</b>		<b>69 112 439</b>	<b>7 830 832</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>59 284 072</b>	<b>17 381 037</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-378 924	4 152 599
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag			3 446 938
Avgitt konsernbidrag			-9 500 000
Avsatt til annen egenkapital		59 662 996	281 500



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum overføringer og disponeringer		59 662 996	13 228 438



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	5		53 657 446
Lån til foretak i samme konsern	7		34 613 408
Investeringer i aksjer og andeler	6	10 259 687	12 530 290
Andre langsiktige fordringer	7	9 798 027	14 326 331
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>20 057 714</b>	<b>115 127 475</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>20 057 714</b>	<b>115 127 475</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	5 083 283	9 271 598
<b>Sum fordringer</b>		<b>5 083 283</b>	<b>9 271 598</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	109 262 292	18 372 069
Markedsbaserte obligasjoner	6	243 459 597	186 558 653
<b>Sum investeringer</b>		<b>352 721 889</b>	<b>204 930 722</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	13 717 893	8 514 309
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 717 893</b>	<b>8 514 309</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>371 523 065</b>	<b>222 716 629</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>391 580 779</b>	<b>337 844 104</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9, 10	10 030 000	10 030 000
Overkurs	10	311 620 714	311 620 714
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>321 650 714</b>	<b>321 650 714</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	59 944 496	281 500
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>59 944 496</b>	<b>281 500</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>381 595 210</b>	<b>321 932 214</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4	209 164	588 087
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>209 164</b>	<b>588 087</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>209 164</b>	<b>588 087</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	7	137 500	131 375
Betalbar skatt	4		1 273 277
Annen kortsiktig gjeld	7	9 638 904	13 919 151
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 776 404</b>	<b>15 323 803</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 985 568</b>	<b>15 911 890</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>391 580 779</b>	<b>337 844 104</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 494266

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: 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: 16.06.2022

#### 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, 23.06.2022



Organisasjonsnr: 913 837 460  
FRIELE CAPITAL AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		9 828 366	-9 550 205
<b>Sum kostnader</b>		<b>9 828 366</b>	<b>-9 550 205</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 828 366</b>	<b>9 550 205</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		43 209	1 959 250
Annen renteinntekt		7 482 432	9 323 395
Annen finansinntekt	3	51 155 344	30 487 325
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler 6		11 552 666	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>70 233 651</b>	<b>41 769 970</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler 6			33 015 456
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		1 073 229	231 531
Rentekostnad til foretak i samme konsern			602 448
Annen finanskostnad		47 983	89 703
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 121 212</b>	<b>33 939 138</b>
<b>Netto finans</b>		<b>69 112 439</b>	<b>7 830 832</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>59 284 072</b>	<b>17 381 037</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-378 924	4 152 599
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag			3 446 938
Avgitt konsernbidrag			-9 500 000
Avsatt til annen egenkapital		59 662 996	281 500
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>59 662 996</b>	<b>13 228 438</b>





Organisasjonsnr: 913 837 460  
FRIELE CAPITAL AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	5		53 657 446
Lån til foretak i samme konsern	7		34 613 408
Investeringer i aksjer og andeler	6	10 259 687	12 530 290
Andre langsiktige fordringer	7	9 798 027	14 326 331
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>20 057 714</b>	<b>115 127 475</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>20 057 714</b>	<b>115 127 475</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	5 083 283	9 271 598
<b>Sum fordringer</b>		<b>5 083 283</b>	<b>9 271 598</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	109 262 292	18 372 069
Markedsbaserte obligasjoner	6	243 459 597	186 558 653
<b>Sum investeringer</b>		<b>352 721 889</b>	<b>204 930 722</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	8	13 717 893	8 514 309
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 717 893</b>	<b>8 514 309</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>371 523 065</b>	<b>222 716 629</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>391 580 779</b>	<b>337 844 104</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9, 10	10 030 000	10 030 000



Overkurs	10	311 620 714	311 620 714
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>321 650 714</b>	<b>321 650 714</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	59 944 496	281 500
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>59 944 496</b>	<b>281 500</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>381 595 210</b>	<b>321 932 214</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4	209 164	588 087
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>209 164</b>	<b>588 087</b>
Annen langsiktig gjeld			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>209 164</b>	<b>588 087</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	7	137 500	131 375
Betalbar skatt	4		1 273 277
Annen kortsiktig gjeld	7	9 638 904	13 919 151
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 776 404</b>	<b>15 323 803</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 985 568</b>	<b>15 911 890</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>391 580 779</b>	<b>337 844 104</b>



Organisasjonsnr: 913 837 460  
FRIELE CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



**Friele Capital AS**

---

### **Årsrapport for 2021**

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noteopplysninger
- Revisjonsberetning



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Friele Capital AS</b>			
	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Annen driftskostnad		9 828 366	-9 550 205
Sum driftskostnader		<u>9 828 366</u>	<u>-9 550 205</u>
Driftsresultat		<u>-9 828 366</u>	<u>9 550 205</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		43 209	1 959 250
Annen renteinntekt		7 482 432	9 323 395
Annen finansinntekt	3	51 155 344	30 487 325
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	6	11 552 666	0
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	6	0	33 015 456
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		1 073 229	231 531
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	602 448
Annen finanskostnad		47 983	89 703
Resultat av finansposter		<u>69 112 439</u>	<u>7 830 832</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		59 284 072	17 381 037
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-378 924	4 152 599
Ordinært resultat		<u>59 662 996</u>	<u>13 228 438</u>
Årsresultat		<u>59 662 996</u>	<u>13 228 438</u>
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag etter skatt		0	3 446 938
Avsatt konsernbidrag uten skattemessig effekt		0	9 500 000
Avsatt til annen egenkapital		59 662 996	281 500
Sum overføringer		<u>59 662 996</u>	<u>13 228 438</u>

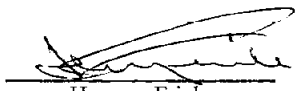


<b>Balanse</b>			
<b>Friele Capital AS</b>			
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	5	0	53 657 446
Lån til foretak i samme konsern	7	0	34 613 408
Investeringer i aksjer og andeler	6	10 259 687	12 530 290
Andre langsiktige fordringer	7	9 798 027	14 326 331
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>20 057 714</b>	<b>115 127 475</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>20 057 714</b>	<b>115 127 475</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	5 083 283	9 271 598
<b>Sum fordringer</b>		<b>5 083 283</b>	<b>9 271 598</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	109 262 292	18 372 069
Markedsbaserte obligasjoner	6	243 459 597	186 558 653
<b>Sum investeringer</b>		<b>352 721 889</b>	<b>204 930 722</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	13 717 893	8 514 309
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>371 523 065</b>	<b>222 716 629</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>391 580 779</b>	<b>337 844 104</b>



<b>Balanse</b>			
<b>Friele Capital AS</b>			
<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9, 10	10 030 000	10 030 000
Overkurs	10	311 620 714	311 620 714
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>321 650 714</b>	<b>321 650 714</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	59 944 496	281 500
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>59 944 496</b>	<b>281 500</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>381 595 210</b>	<b>321 932 214</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	4	209 164	588 087
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>209 164</b>	<b>588 087</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	7	137 500	131 375
Betalbar skatt	4	0	1 273 277
Annen kortsiktig gjeld	7	9 638 904	13 919 151
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 776 404</b>	<b>15 323 803</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 985 568</b>	<b>15 911 890</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>391 580 779</b>	<b>337 844 104</b>

Bergen, 16. juni 2022  
Styret i Friele Capital AS

  
Herman Friele  
Styreleder

Friele Capital AS Side 3



## Friele Capital AS

## Noter til regnskapet 2021

### 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 driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi, foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

#### *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 reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån og sikkerhetsstillelser m.m.

Selskapet har ingen ansatte.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styret, ledelsen eller til andre nærstående parter.

### Note 3 - Annen finansinntekt



## Friele Capital AS

## Noter til regnskapet 2021

	2021	2020
Gevinst ved salg datterselskap	50 681 759	0
Gevinst ved salg øvrige verdipapirer	473 510	30 478 701
Aksjeutbytte	0	8 624
Agjogevinst	76	0
<b>Sum Annen finansinntekt</b>	<b>51 155 344</b>	<b>30 487 325</b>

### Note 4 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Endring i utsatt skatt	-378 923	1 905 841
Betalbar skatt	0	2 245 490
Trukket kildeskatt	0	0
For mye/lite avsatt skatt i fjor	-1	1 268
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>-378 924</b>	<b>4 152 598</b>

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	59 284 072	17 381 037
Gevinst ved salg aksjer innenfor fritaksmodellen	-51 104 934	-30 478 701
Tap ved avgang aksjer innenfor fritaksmodellen	0	57 448
Verdiøkning markedsbaserte finansielle verdipapirer	-11 552 666	0
Verdired. markedsbaserte finansielle verdipapirer	0	33 015 456
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	1 073 229	231 531
Permanente forskjell	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	-10 000 000
<b>Sum skattepliktig inntekt</b>	<b>-2 300 298</b>	<b>10 206 771</b>
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt	0	-4 419 151
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-2 300 298</b>	<b>5 787 620</b>
Skattesats	22 %	22 %

<i>Betalbar skatt i balansen:</i>	2021	2020
Betalbar skatt av årets resultat	0	2 245 490
Skatteeffekt av konsernbidrag	0	-972 213
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>1 273 277</b>

<i>Midlertidige forskjeller:</i>	2021	2020
Fordringer	0	0
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel i deltakerlignet selskap	1 055 796	1 140 316
Obligasjonsfond	2 195 249	1 532 806
Underskudd til frefmøring	-2 300 298	0
<b>Sum grunnlag utsatt skatt (+)/skattefordel (-)</b>	<b>950 747</b>	<b>2 673 122</b>
Skattesats	22 %	22 %
Utsatt skattefordel (-) / Utsatt skatt (+)	209 164	588 087
<b>Herav balanseført</b>	<b>209 164</b>	<b>588 087</b>

### Note 5 - Konsern

Eierandel i datterselskap Kong Oscarsgt. 81 AS er solgt i sin helhet i 2021.



## Friele Capital AS

Noter til regnskapet 2021

### Note 6 - Finansielle instrumenter

	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi	Resultatført endring i år
<b>Kortsiktig</b>			
Aksjer	210 000	180 750	-79 250
Aksjefond	92 000 000	109 081 542	10 969 473
Obligasjonsfond	241 264 348	243 459 597	662 443
<b>Langsiktig</b>			
Aksjer	3 508 020	1 194 759	-1 073 229
Private Equity-fond	9 064 928	9 064 928	0

### Note 7 - Fordringer og gjeld

	2021	2020
Fordringer med forfall > 1 år	9 798 028	45 939 739
Langsiktig gjeld med forfall > 5 år	0	0

#### Mellomværende med konsernselskap:

<b>Langsiktig fordring</b>		
Kong Oscarsgt. 81 AS	0	34 613 408
<b>Kortsiktig fordring</b>		
B Friele & Sønner AS	3 895 656	9 271 598
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	137 500	131 375
Avsatt konsernbidrag	0	4 419 151

### Note 8 - Bundne midler

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.2021.

### Note 9 - Aksjekapital

Selskapet eier ikke egne aksjer.

Selskapet er 100 % eiet av B Friele & Sønner AS og inngår i konsernet B Friele & Sønner AS. B Friele & Sønner AS er lokalisert i Bergen med forretningsadresse Bryggen 15, 5003 Bergen. Konsernregnskap fås utlevert hos B Friele & Sønner AS.

### Note 10 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2021	10 030 000	311 620 714	281 500	321 932 214
Årsresultat			59 662 996	59 662 996
Egenkapital 31.12.2021	10 030 000	311 620 714	59 944 496	381 595 209



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen  
Postboks 6163, 5892 Bergen

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 Friele Capital AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Friele Capital AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater 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 (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. Betyggende 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 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



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 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 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 om årsregnskapet. 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.

Bergen, 16. juni 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kjetil Håvardstun  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnrøkket: NU54E-1Y38N-AKVIQ-5SCC8-F2TIE-E5SE5



# 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

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-16 13:13:13 UTC



## Kjetil Håvardstun

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

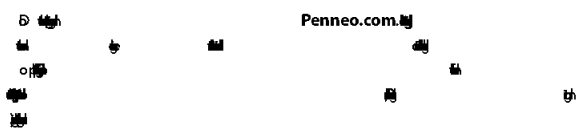
Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-16 13:13:13 UTC



Penneo Dokument ID: NUS4E-1Y38N-AKVTQ-SSCC8-F2T7E-ESSES



Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?



Å levere Regnskapet til kunde er tilgjengelig via Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>. Dette dokumentet er i

tilgjengelig på <https://penneo.com/valid>

ate