



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	959 551 979
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FRES AS
Forretningsadresse:	Strandveien 31 3530 RØYSE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	Frederik W Skarstein
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	05.11.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 18.11.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2	-102 690	342 300
Annen driftskostnad		907 371	767 506
Sum kostnader		804 681	1 109 806
Driftsresultat	3	-804 681	-1 109 806
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		2 500 000	0
Annen renteinntekt		78 622	68 402
Annen finansinntekt		18 985 688	81 068 127
Sum finansinntekter		21 564 310	81 136 529
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	21 132 158	36 393 746
Nedskrivning av finansielle eiendeler		2 500 000	69 500
Annen rentekostnad		9 526 926	6 664 936
Sum finanskostnader		33 159 084	43 128 182
Netto finans		-11 594 774	38 008 348
Resultat før skattekostnad		-12 399 455	36 898 542
Årsresultat		-12 399 455	36 898 542
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		9 077 000	10 094 045
Avgitt konsernbidrag		0	20 000 000
Annen egenkapital		-21 476 455	6 804 497
Sum overføringer og disponeringer		-12 399 455	36 898 542



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	5	0	1 556 798
Sum immaterielle eiendeler		0	1 556 798
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	5	2 720	2 720
Sum varige driftsmidler		2 720	2 720
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	62 843 420	65 515 420
Investeringer i tilknyttet selskap	6	16 723 550	19 223 550
Sum finansielle anleggsmidler		79 566 970	84 738 970
Sum anleggsmidler		79 569 690	86 298 488
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	6, 7	9 785 126	9 672 401
Konsernfordringer	6	67 220 656	17 410 966
Sum fordringer		77 005 782	27 083 366
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	62 300 940	82 955 129
Andre finansielle instrumenter	4	3 196 373	3 196 373
Sum investeringer		65 497 313	86 151 502
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum omløpsmidler		142 536 719	128 747 111



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		222 106 409	215 045 599
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	3 230 464	3 230 464
Overkurs	9	74 005 003	74 005 003
Sum innskutt egenkapital		77 235 467	77 235 467
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	96 581 990	118 058 444
Sum opptjent egenkapital		96 581 990	118 058 444
Sum egenkapital		173 817 456	195 293 911
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	10	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	16 733 346	7 133 342
Sum annen langsiktig gjeld		16 733 346	7 133 342
Sum langsiktig gjeld		16 733 346	7 133 342
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 469 621	0
Skyldige offentlige avgifter		0	177 990
Utbytte		-1	-1
Annen kortsiktig gjeld	6	22 085 986	12 440 357
Sum kortsiktig gjeld		31 555 606	12 618 346
Sum gjeld		48 288 952	19 751 688
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		222 106 409	215 045 599



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 755556

Enheten

Organisasjonsnummer: 959 551 979
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FRES AS
Forretningsadresse: Strandveien 31
3530 RØYSE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Frederik W Skarstein
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.11.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 11.11.2024

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: 959 551 979
FRES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2	-102 690	342 300
Annen driftskostnad		907 371	767 506
Sum kostnader		804 681	1 109 806
Driftsresultat	3	-804 681	-1 109 806
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		2 500 000	0
Annen renteinntekt		78 622	68 402
Annen finansinntekt		18 985 688	81 068 127
Sum finansinntekter		21 564 310	81 136 529
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	21 132 158	36 393 746
Nedskrivning av finansielle eiendeler		2 500 000	69 500
Annen rentekostnad		9 526 926	6 664 936
Sum finanskostnader		33 159 084	43 128 182
Netto finans		-11 594 774	38 008 348
Resultat før skattekostnad		-12 399 455	36 898 542
Årsresultat		-12 399 455	36 898 542
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		9 077 000	10 094 045
Avgitt konsernbidrag		0	20 000 000
Annen egenkapital		-21 476 455	6 804 497
Sum overføringer og disponeringer		-12 399 455	36 898 542



Organisasjonsnr: 959 551 979
FRES AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	5	0	1 556 798
Sum immaterielle eiendeler		0	1 556 798
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	5	2 720	2 720
Sum varige driftsmidler		2 720	2 720
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	62 843 420	65 515 420
Investeringer i tilknyttet selskap	6	16 723 550	19 223 550
Sum finansielle anleggsmidler		79 566 970	84 738 970
Sum anleggsmidler		79 569 690	86 298 488
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	6, 7	9 785 126	9 672 401
Konsernfordringer	6	67 220 656	17 410 966
Sum fordringer		77 005 782	27 083 366
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	62 300 940	82 955 129
Andre finansielle instrumenter	4	3 196 373	3 196 373
Sum investeringer		65 497 313	86 151 502
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum omløpsmidler		142 536 719	128 747 111
SUM EIENDELER		222 106 409	215 045 599



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	8, 9	3 230 464	3 230 464
Overkurs	9	74 005 003	74 005 003
Sum innskutt egenkapital		77 235 467	77 235 467

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	9	96 581 990	118 058 444
Sum opptjent egenkapital		96 581 990	118 058 444

Sum egenkapital		173 817 456	195 293 911
------------------------	--	--------------------	--------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	10	0	0
Sum avsetninger for forpliktelses		0	0

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	11	16 733 346	7 133 342
Sum annen langsiktig gjeld		16 733 346	7 133 342

Sum langsiktig gjeld		16 733 346	7 133 342
-----------------------------	--	-------------------	------------------

Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner		9 469 621	0
Skyldige offentlige avgifter		0	177 990
Utbytte		-1	-1
Annen kortsiktig gjeld	6	22 085 986	12 440 357
Sum kortsiktig gjeld		31 555 606	12 618 346

Sum gjeld		48 288 952	19 751 688
------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		222 106 409	215 045 599
---------------------------------	--	--------------------	--------------------



Organisasjonsnr: 959 551 979
FRES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Klassifisering og vurdering av balanseposter Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. 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. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt: FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, bokføring av virkelig verdi for for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien. Kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen. Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Note

2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader



<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-90000.00	300000.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-12690.00	42300.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-102690.00	342300.00

Mer om årsverk og lønn

Føringen av lønnskostnader gjelder tilbakeføring av tidligere avsatte feriepenger og arb.avgift på dette.

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

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

Note

5

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	2720.00	0.00
<u>Anskaffelseskost 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	2720.00	0.00
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	2720.00	0.00

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

Investeringen foretatt i mulighetsstudier i Prosjekt Helgelandsmoen og Storøya - er overført til datterselskap Fossen Utvikling AS - som en konsernfordring. Kr. 1556.798

Note

6

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Konsernregnskap

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

Morselskapet sitt navn



Forretningskontor for morselskapet

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

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>
	67220656.00	17410966.00

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	4208156.00	7222776.00

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

Kortsiktig gjeld

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2138284.00	2665392.00

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3592225.00	5181347.00

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

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

Note

7

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

Kortsiktige fordringer til tilknyttet selskap utgjør kr. 4.208.156. Fordring knyttet til avsetning for urealistert gevinst til terminkontrakter utgjør kr. 4.459.999 . Fordring kjøp N2 Applied Obligasjon utgjør kr. 1.005.950.

Note

4

Virkelig verdi og resultatført verdiendr. i perioden, finansielle instrumenter

<u>Eiendel</u>	<u>Virk. verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
Markedsbaserte Verdipapirer	65497313.00	-21132158.00

<u>Sum</u>	<u>Virk. Verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
------------	--------------------	---------------------



65497313.00 -21132158.00

Mer om finansielle instrumenter

Beskrivelse av finansielle derivater

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

Vedtaksbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

Note

11

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt
15000000.00

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler
19469620.00

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler
36653059.00

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Selskapets kassekreditt er pantsatt med sikkerhet i VPS konto (egenkapitalbevis er pantsatt). Selskapets konto i Netfonds er pantsatt med sikkerhet i VPS Netfonds konto.

Mer om gjeld

Egenkapitalbevis i Sparebank 1 Ringerike og Hadeland med bokført verdi kr.36.653.059,- er stilet som sikkerhet for pantelån kr 19.469.620 og mulig tap på terminkontrakter. Pantelånet på kr 6.733.346 er det ikke stilt sikkerhet for.

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Opplysninger om:

Medlemmer av:



Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Til styret i FreS AS
v/ styrets leder Frederik Wilhelm Lindvard Skarstein



Nummerert kommunikasjon med styret i FreS AS, nr. 9

I forbindelse med vår revisjon av FreS AS sitt årsregnskap for 2023 plikter vi iht. revisorloven § 9-5 å informere om vesentlige forhold som fremkommer under revisjonen. Dette er forhold som vi mener styret bør være kjent med for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver, herunder vesentlige mangler i foretakets interne kontroll, brudd på bokføringsreglene og andre lovkrav samt eventuelle avdekkede misligheter.

Revisors formål med revisjonen er å gi uttrykk for om regnskapet oppfyller gjeldende lovkrav og ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjonen omfatter også en vurdering av den interne kontrollen knyttet til utarbeidelsen av regnskapet og som er relevant for å utføre revisjonshandlinger som er hensiktsmessige ut fra omstendighetene, men ikke med det formål å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av den interne kontrollen. Rapporteringen gir således ikke en fullstendig oversikt over samtlige svakheter som eventuelt måtte foreligge.

For sent avlagt årsregnskap - ikke avgitt innen regnskapslovens frist

Beskrivelse av forhold

Vi mottok regnskapet til revisjon etter fristen for avleggelse av årsregnskap. Vi gjør ledelsen i FreS AS oppmerksom på at ifølge regnskapsloven § 3-1 skal årsregnskap avlegges innen 30. juni. Selskapet har også plikt til å sende årsregnskap samt revisjonsberetning til Regnskapsregisteret innen 1. august.

Risiko, konsekvenser og ansvarsforhold

Styret og daglig leder er ansvarlig for at årsregnskapet kan avlegges innen lovens frist. Vi vil omtale forholdet i revisjonsberetningen under avsnittet «Andre forhold», med følgende ordlyd: «Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap».

Forslag til forbedringer

Forsinket regnskapsavleggelse er et brudd på sentrale lovbestemmelser, og det er en forventning om at slike lovbrudd avhjelpes innen rimelig tid slik at de ikke blir gjentatt påfølgende regnskapsår. Selskapet bør også finne årsaken til forsinkelsen, og vi anbefaler FreS AS å gjennomgå sine rutiner og finne tiltak til forbedringer for å unngå tilsvarende forsinkelse i fremtiden.





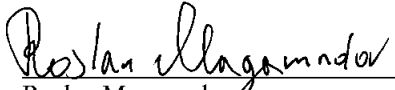
Avsluttende kommentarer

Vi håper våre innspill er til nytte i forbindelse med å videreutvikle selskapets rutiner og intern kontroll. Dersom det er spørsmål eller uklarheter i forbindelse med denne skriftlige kommunikasjonen eller andre forhold, vennligst ta kontakt.

Vi viser til samtaler med ledelsen, hvor det ble oppnådd enighet om at forholdene som er tatt opp i denne skriftlige kommunikasjonen skal rettes. Vi ber om at styret følger opp at ledelsen bringer forholdene i orden så snart det lar seg gjøre.

Vi vil minne om at denne nummererte kommunikasjonen er inkludert i oppbevaringspliktig regnskapsmateriale som må oppbevares på en ordnet og betryggende måte iht bokføringsloven § 13, pkt. 4.

Hønefoss, 05.11.2024
Hverven Revisjon AS


Roslan Magamadov
statsautorisert revisor

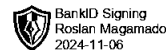


HVERVEN REVISJON
Statsautoriserte revisorer

MEMBER AV DEN NORSKE REVISORFORENING

Kartverksveien 5 | 3511 Hønefoss | 32 11 69 00 | NO 979 290 861 MVA | hvervenrevisjon.no





Til generalforsamlingen i
FreS AS



Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for FreS AS som viser et underskudd på kr 12 399 455,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap 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 2023 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 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 intern

HVERVEN REVISJON

Statsautoriserte revisorer

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING

Kartverksveien 5 | 3511 Hønefoss | 32 11 69 00 | NO 979 290 861 MVA | hvervenrevisjon.no





kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Hønefoss, 05.11.2024

Hverven Revisjon AS

(elektronisk signert)

Roslan Magamadov
statsautorisert revisor



HVERVEN REVISJON
Statsautoriserte revisorer

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING

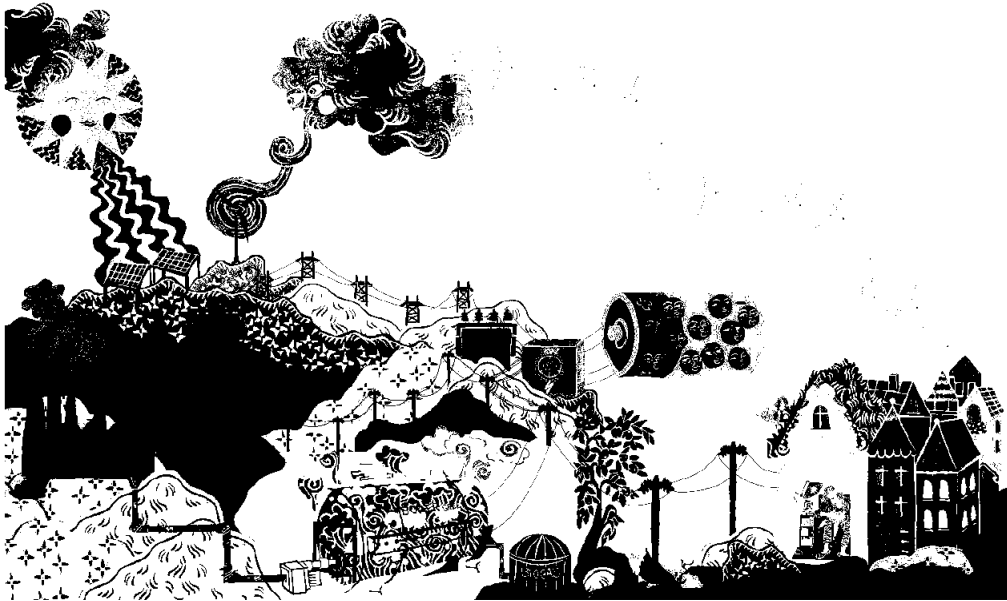
Kartverksveien 5 | 3511 Hønefoss | 32 11 69 00 | NO 979 290 861 MVA | hvervenrevisjon.no





ÅRSBERETNING 2023

Selskapets verdier er en kapitalisering på arven etter Jordan AS, en ledende leverandør og merkevare innen munnhygiene, malerverktøy og rengjøring. Jordan AS ble stiftet i 1837 av Wilhelm Jordan, tipp Tippoldefar til dagens eier av selskapet. Jordan AS ble solgt til Orkla ASA i 2012.



«Prinsippkisse for industrialisering av fleksibilitet – for Brix Energy ApS»
Illustrasjon: Marte Fredrikke Skarstein

Selskapets virksomhet begrenser seg til forvaltning av datterselskap og tilknyttede selskap, samt investering i en portefølje av verdipapirer og terminkontrakter. Selskapets forretningsadresse er i Hole kommune.

Endringer i verdien av verdipapirporteføljen resultatføres løpende, mens verdien av datterselskaper ligger i selskapets balanse til den historiske kostnaden.



«Dronning Ragnhild av Storøya»
Ill: Marte Fredrikke Skarstein

Fossen Utvikling AS www.fossenutvikling.no inngår som heleid datterselskap i konsernet FreS AS. Fossen Utvikling AS utvikler eiendom:

- Kommunedelplan Krakstadmarka/Hønefoss Øst med boliger i Tanberghøgda og Tanbergdansen (delregulering av Tanberghøgda) (Ringerike kommune)
- Næring på Helgelandsmoen (Hole kommune)
- Boliger på Storøya (Hole kommune)
- Fritidseiendom ved Tunhovdfjorden (Nore og Uvdal kommune).

Fossen Utvikling AS eier selv tomte Tanberghøgda og Tanbergdansen. De øvrige prosjektene utvikles i samarbeid med grunneiere. Det har i løpet av året vært stor aktivitet i Fossen Utvikling AS, og FreS AS bidrar finansielt til aktiviteten.



«Lind på Storøya»
Ill: Marte Fredrikke Skarstein



Fossen Kraft AS inngår som heleid datterselskap i konsernet FreS AS, og har i løpet av 2023 økt sin aktivitet betydelig. Virksomheten består av salg av store batterier, eierskap til batteriinstallasjoner, samt prosjektering og eierskap til lokale energiløsninger med produksjon av energi. Virksomhet spenner over hele Norden, med størst aktivitet i Sverige og Danmark. Den nordiske satsningen er bygget opp med ulike partnerskap, og sysselsetter våren 2024 ca 15 personer. Den delen av virksomheten som eier kapitalvarene eies på egenhånd. FreS AS bidrar finansielt til aktiviteten.

Det er i den nordiske satsningen etablert flere selskaper og merkevarer:



Brix Energy ApS
www.brixenergy.com
- investeringsselskap for å
«industrialisere fleksibilitet»

brix.green ApS / brix.green AB /
brix.green AS
www.brix.green
- utvikler og drifter batteriinstallasjoner



Capture Energy AB
www.captureenergy.eu
- selger batterier

Boilergreen AS
www.boiler.green
- utvikler fleksible og hybride dampkjeler

BOILERGREEN



Brix Technology AS
- utvikler tekniske løsninger

Fossen Kraft Danmark APS / Fossen Kraft Sverige AB eier batteriinstallasjoner.

FreS AS eier næringsseidommer gjennom datterselskapet **Fossen Eiendom AS** og deleiet selskap **Klefier Huus AS**:

- Nærings- og kontorseksjon i Bryggerigården i Hønefoss
- Lagerseksjon på Kilemoen, Follummveien 70 A
- 49 % av Munchs vei 6 A på Helgelandsmoen (Klefier Huus AS).

Fossen Eiendom AS drifter og forvalter eiendommene og selskapene, samt leier ut utstyr og personell til «søsterselskapene i konsern» Fossen Utvikling AS og Fossen Kraft AS, samt til andre.



Selskapet eier 25 % av **Gardsbrenneriet AS** www.gardsbrenneriet.no i Sandane som produserer diverse brennevin, Cider, likører, Hard Seltzer og blandevann.



Selskapet eier 28,6 % av **JurX AS** www.ida.as som har som formål å digitalisere og automatisere juridiske prosesser. Selskapets egen robot **Ida®** er lansert i ulike versjoner, også «gratisversjoner».



Selskapet har fortsatt investeringen **N2A AS** www.n2applied.com som innoverer innen bearbeiding av organisk gjødsel.

Selskapets portefølje av verdipapirer og terminkontrakter inneholder egenkapitalbevis i **SpareBank 1 Ringerike Hadeland** og aksjer i **Olav Thon ASA**. Verdien av porteføljen ble noe redusert i året som er gått, og bidro negativt til årets resultat.

Årsresultatet etter skatt endte på minus 12 399 000 kroner. Regner man med den positive utviklingen i datterselskapene, spesielt utviklingen i Fossen Kraft AS, ble 2023 totalt sett et godt år. Bokført egenkapital ved årsskiftet var 173 817 000 kroner.

Selskapet eies av Frederik Wilhelm Lindvard Skarstein med 50,1 % og hans tre barn gjennom hvert sitt investeringsselskap; MarS AS, Jux AS og Sun AS.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede. Regnskapet gir etter styrets mening en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og selskapets



finansielle stilling pr 31. desember 2023, med unntak av at merverdiene i datterselskapene og tilknyttete selskap ikke vises i regnskapet.

Selskapet har ingen lønnet ansatt ut over at styrets leder hever lønn i selskapet. Selskapets styre består av en mann og en kvinne. Virksomheten medfører ingen påvirkning på det ytre miljø.

Styret vil for generalforsamlingen ikke foreslå utbytte for 2023 ut over det tilleggsutbytte som ble gitt ved generalforsamlinger i løpet av året.

Selskapet vil i det videre fortsette med å konsentrere virksomheten til drift og forvaltning av datterselskap og tilknyttete selskap. Styret forventer positivt resultat i året som kommer.

Årsregnskapet er ikke innlevert rettidig.

Røyse, 5. november 2024

Ingrid M Skarstein
Styremedlem

Frederik W Skarstein
Daglig leder
Styrets leder



Årsoppgjør for

FRES AS

959551979

01.01.2023 - 31.12.2023

Innhold	Side
Resultatregnskap	2
Eiendeler	3
Egenkapital og gjeld	4
Noter	5



FRES AS
959 551 979

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2	102 690	-342 300
Annen driftskostnad		-907 371	-767 506
Sum driftskostnader		-804 681	-1 109 806
Driftsresultat	3	-804 681	-1 109 806
Finansinntekter			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		2 500 000	0
Annen renteinntekt		78 622	68 402
Annen finansinntekt		18 985 688	81 068 127
Sum finansinntekter		21 564 310	81 136 529
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-21 132 158	-36 393 746
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-2 500 000	-69 500
Annen rentekostnad		-9 526 926	-6 664 936
Sum finanskostnader		-33 159 084	-43 128 182
Netto finans		-11 594 774	38 008 348
Resultat før skattekostnad		-12 399 455	36 898 542
Årsresultat		-12 399 455	36 898 542
Overføringer			
Tilleggsutbytte		9 077 000	10 094 045
Avgitt konsernbidrag		0	20 000 000
Annen egenkapital		-21 476 455	6 804 497
Sum overføringer		-12 399 455	36 898 542



FRES AS
959 551 979

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	5	0	1 556 798
Sum immaterielle eiendeler		0	1 556 798
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	5	2 720	2 720
Sum varige driftsmidler		2 720	2 720
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	62 843 420	65 515 420
Investeringer i tilknyttet selskap	6	16 723 550	19 223 550
Sum finansielle anleggsmidler		79 566 970	84 738 970
Sum anleggsmidler		79 569 690	86 298 488
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige konsernfordringer	6	67 220 656	17 410 966
Andre kortsiktige fordringer	6, 7	9 785 126	9 672 401
Sum fordringer		77 005 782	27 083 366
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	62 300 940	82 955 129
Andre finansielle instrumenter	4	3 196 373	3 196 373
Sum investeringer		65 497 313	86 151 502
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum omløpsmidler		142 536 719	128 747 111
SUM EIENDELER		222 106 409	215 045 599



FRES AS
959 551 979

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	3 230 464	3 230 464
Overkurs	9	74 005 003	74 005 003
Sum innskutt egenkapital		77 235 467	77 235 467
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	96 581 990	118 058 444
Sum opptjent egenkapital		96 581 990	118 058 444
Sum egenkapital		173 817 456	195 293 911
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	16 733 346	7 133 342
Sum annen langsiktig gjeld		16 733 346	7 133 342
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 469 621	0
Skyldige offentlige avgifter		0	177 990
Utbytte		-1	-1
Annen kortsiktig gjeld	6	22 085 986	12 440 357
Sum kortsiktig gjeld		31 555 606	12 618 346
Sum gjeld		48 288 952	19 751 688
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		222 106 409	215 045 599

Hole, 05.11.2024

Frederik Wilhelm Lindvard
Skarstein
styrets leder / daglig leder

Ingrid Magdele Skarstein
styremedlem



FRES AS
959 551 979

Noter

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forørig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, bokføring av virkelig verdi for for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien. Kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.



FRES AS
959 551 979

Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	-90 000	300 000
Arbeidsgiveravgift	-12 690	42 300
Pensjonskostnader	0	0
Andre relaterte ytelser	0	0
Sum	-102 690	342 300

Mer om årsverk og lønn

Føringen av lønnskostnader gjelder tilbakeføring av tidligere avsatte feriepenger og arb.avgift på dette.

Note 3 - Spesifisering av skatt

Skattepliktig inntekt	2023	2022
Resultat før skatt	-12 399 455	36 898 542
Permanente forskjeller	2 807 540	-44 407 031
+/- Endring i midlertidige forskjeller	0	0
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	2 303 474	0
Skattepliktig inntekt	-7 288 441	-7 508 489

Note 4 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Eiendel	Virkelig verdi	Periodens resultatførte verdiendringer
Markedsbaserte Verdipapirer	65 497 313	-21 132 158

Note 5 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	2 720
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.	2 720
Samlede avskrivninger, nedskrivninger og reverseringer av nedskrivninger	0
Balanseført verdi per 31.12.	2 720

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Investeringen foretatt i mulighetsstudier i Prosjekt Helgelandsmoen og Storøya - er overført til datterselskap Fossen Utvikling AS - som en konsernfordring. Kr. 1556.798



FRES AS
959 551 979

Note 6 - Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Fordringer

	2023	2022
Samlet beløp som gjelder foretak i samme konsern	67 220 656	17 410 966
Samlet beløp som gjelder tilknyttet selskap	4 208 156	7 222 776

Kortsiktig gjeld

	2023	2022
Samlet beløp som gjelder foretak i samme konsern	2 138 284	2 665 392
Samlet beløp som gjelder tilknyttet selskap	3 592 225	5 181 347

Note 7 - Fordringer

Mer om fordringer

Kortsiktige fordringer til tilknyttet selskap utgjør kr. 4.208.156. Fordring knyttet til avsetning for urealistert gevinst til terminkontrakter utgjør kr. 4.459.999 . Fordring kjøp N2 Applied Obligasjon utgjør kr. 1.005.950.

Note 8 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ordinære	2 000	1 615,232	3 230 464
Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Frederik Skarstein	1 001	50,05	Ordinære
Jux AS	333	16,65	Ordinære
MarS AS	333	16,65	Ordinære
Sun AS	333	16,65	Ordinære
Totalt antall aksjer	2 000	100	

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2022	3 230 464	74 005 003	118 058 444	195 293 911
Årsresultat	0	0	-12 399 455	-12 399 455
Tilleggsutbytte i løpet av året, basert på siste fastsatte regnskap	0	0	-9 077 000	-9 077 000
Egenkapital 31.12.2023	3 230 464	74 005 003	96 581 990	173 817 456

Note 10 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.



FRES AS

959 551 979

Midlertidige forskjeller knyttet til:

	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Fremførbart underskudd	-43 814 939	-51 103 380	7 288 441
Kortsiktig gjeld	0	0	0
Andel skattepliktig avsatt utbytte	0	0	0
Netto forskjeller	-43 814 939	-51 103 380	7 288 441
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	43 814 939	51 103 380	-7 288 441
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 %	0	0	0

Note 11 - Gjeld og garantiforpliktelser

	Beløp
Del av gjelden som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt	15 000 000
Gjeld som er sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler	19 469 620
Balanseført verdi av pantsatte eiendeler	36 653 059
Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført	0

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Selskapets kassekreditt er pantsatt med sikkerhet i VPS konto (egenkapitalbevis er pantsatt). Selskapets konto i Netfonds er pantsatt med sikkerhet i VPS Netfonds konto.

Mer om gjeld

Egenkapitalbevis i Sparebank 1 Ringerike og Hadeland med bokført verdi kr.36.653.059,- er stilet som sikkerhet for pantelån kr 19.469.620 og mulig tap på terminkontrakter. Pantelånet på kr 6.733.346 er det ikke stilt sikkerhet for.

**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 indeholder 13 sider før denne side

Detta dokument innehåller 13 sidor före denna sida

Ingrid Magdele Skarstein

c6514e25-3f4b-4a08-92d9-36cb36a8e8bc - 2024-11-05 19:52:29 UTC +02:00
BankID - 7f975f94-1fd0-45a2-9988-f85c28268bba - NO

Frederik Wilhelm L Skarstein

02861e60-0c10-4549-aaa0-ba0d5884433c - 2024-11-05 19:55:05 UTC +02:00
BankID - 4b25aead-14a1-404e-8527-334d5f5cb892 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/44b57b21-de5c-4850-ba64-9340ca30ae37>

 **visma sign**
www.vismasign.com



FRES AS
959 551 979

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2	102 690	-342 300
Annen driftskostnad		-907 371	-767 506
Sum driftskostnader		-804 681	-1 109 806
Driftsresultat	3	-804 681	-1 109 806
Finansinntekter			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		2 500 000	0
Annen renteinntekt		78 622	68 402
Annen finansinntekt		18 985 688	81 068 127
Sum finansinntekter		21 564 310	81 136 529
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-21 132 158	-36 393 746
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-2 500 000	-69 500
Annen rentekostnad		-9 526 926	-6 664 936
Sum finanskostnader		-33 159 084	-43 128 182
Netto finans		-11 594 774	38 008 348
Resultat før skattekostnad		-12 399 455	36 898 542
Årsresultat		-12 399 455	36 898 542
Overføringer			
Tilleggsutbytte		9 077 000	10 094 045
Avgitt konsernbidrag		0	20 000 000
Annen egenkapital		-21 476 455	6 804 497
Sum overføringer		-12 399 455	36 898 542



FRES AS
959 551 979

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	5	0	1 556 798
Sum immaterielle eiendeler		0	1 556 798
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	5	2 720	2 720
Sum varige driftsmidler		2 720	2 720
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	62 843 420	65 515 420
Investeringer i tilknyttet selskap	6	16 723 550	19 223 550
Sum finansielle anleggsmidler		79 566 970	84 738 970
Sum anleggsmidler		79 569 690	86 298 488
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige konsernfordringer	6	67 220 656	17 410 966
Andre kortsiktige fordringer	6, 7	9 785 126	9 672 401
Sum fordringer		77 005 782	27 083 366
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	62 300 940	82 955 129
Andre finansielle instrumenter	4	3 196 373	3 196 373
Sum investeringer		65 497 313	86 151 502
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		33 624	15 512 243
Sum omløpsmidler		142 536 719	128 747 111
SUM EIENDELER		222 106 409	215 045 599



FRES AS
959 551 979

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	3 230 464	3 230 464
Overkurs	9	74 005 003	74 005 003
Sum innskutt egenkapital		77 235 467	77 235 467
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	96 581 990	118 058 444
Sum opptjent egenkapital		96 581 990	118 058 444
Sum egenkapital		173 817 456	195 293 911
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	16 733 346	7 133 342
Sum annen langsiktig gjeld		16 733 346	7 133 342
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 469 621	0
Skyldige offentlige avgifter		0	177 990
Utbytte		-1	-1
Annen kortsiktig gjeld	6	22 085 986	12 440 357
Sum kortsiktig gjeld		31 555 606	12 618 346
Sum gjeld		48 288 952	19 751 688
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		222 106 409	215 045 599

Hole, 05.11.2024

Frederik Wilhelm Lindvard
Skarstein
styrets leder / daglig leder

Ingrid Magdele Skarstein
styremedlem



FRES AS
959 551 979

Noter

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, bokføring av virkelig verdi for for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien. Kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.



FRES AS
959 551 979

Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	-90 000	300 000
Arbeidsgiveravgift	-12 690	42 300
Pensjonskostnader	0	0
Andre relaterte ytelser	0	0
Sum	-102 690	342 300

Mer om årsverk og lønn

Føringen av lønnskostnader gjelder tilbakeføring av tidligere avsatte feriepenger og arb.avgift på dette.

Note 3 - Spesifisering av skatt

Skattepliktig inntekt	2023	2022
Resultat før skatt	-12 399 455	36 898 542
Permanente forskjeller	2 807 540	-44 407 031
+/- Endring i midlertidige forskjeller	0	0
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	2 303 474	0
Skattepliktig inntekt	-7 288 441	-7 508 489

Note 4 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Eiendel	Virkelig verdi	Periodens resultatførte verdiendringer
Markedsbaserte Verdipapirer	65 497 313	-21 132 158

Note 5 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	2 720
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.	2 720
Samlede avskrivninger, nedskrivninger og reverseringer av nedskrivninger	0
Balanseført verdi per 31.12.	2 720

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Investeringen foretatt i mulighetsstudier i Prosjekt Helgelandsmoen og Storøya - er overført til datterselskap Fossen Utvikling AS - som en konsernfordring. Kr. 1556.798



FRES AS
959 551 979

Note 6 - Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Fordringer

	2023	2022
Samlet beløp som gjelder foretak i samme konsern	67 220 656	17 410 966
Samlet beløp som gjelder tilknyttet selskap	4 208 156	7 222 776

Kortsiktig gjeld

	2023	2022
Samlet beløp som gjelder foretak i samme konsern	2 138 284	2 665 392
Samlet beløp som gjelder tilknyttet selskap	3 592 225	5 181 347

Note 7 - Fordringer

Mer om fordringer

Kortsiktige fordringer til tilknyttet selskap utgjør kr. 4.208.156. Fordring knyttet til avsetning for urealistert gevinst til terminkontrakter utgjør kr. 4.459.999 . Fordring kjøp N2 Applied Obligasjon utgjør kr. 1.005.950.

Note 8 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ordinære	2 000	1 615,232	3 230 464

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Frederik Skarstein	1 001	50,05	Ordinære
Jux AS	333	16,65	Ordinære
MarS AS	333	16,65	Ordinære
Sun AS	333	16,65	Ordinære
Totalt antall aksjer	2 000	100	

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2022	3 230 464	74 005 003	118 058 444	195 293 911
Årsresultat	0	0	-12 399 455	-12 399 455
Tilleggsutbytte i løpet av året, basert på siste fastsatte regnskap	0	0	-9 077 000	-9 077 000
Egenkapital 31.12.2023	3 230 464	74 005 003	96 581 990	173 817 456

Note 10 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.



FRES AS

959 551 979

Midlertidige forskjeller knyttet til:

	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Fremførbart underskudd	-43 814 939	-51 103 380	7 288 441
Kortsiktig gjeld	0	0	0
Andel skattepliktig avsatt utbytte	0	0	0
Netto forskjeller	-43 814 939	-51 103 380	7 288 441
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	43 814 939	51 103 380	-7 288 441
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 %	0	0	0

Note 11 - Gjeld og garantiforpliktelser

	Beløp
Del av gjelden som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt	15 000 000
Gjeld som er sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler	19 469 620
Balanseført verdi av pantsatte eiendeler	36 653 059
Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført	0

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Selskapets kassekreditt er pantsatt med sikkerhet i VPS konto (egenkapitalbevis er pantsatt). Selskapets konto i Netfonds er pantsatt med sikkerhet i VPS Netfonds konto.

Mer om gjeld

Egenkapitalbevis i Sparebank 1 Ringerike og Hadeland med bokført verdi kr.36.653.059,- er stilet som sikkerhet for pantelån kr 19.469.620 og mulig tap på terminkontrakter. Pantelånet på kr 6.733.346 er det ikke stilt sikkerhet for.