



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Frederik W. Skarstein
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	07.01.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 04.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	228 200	490 630
Annen driftskostnad	2	185 215	192 262
Sum kostnader		413 415	682 892
Driftsresultat		-413 415	-682 892
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap		1 431 772	1 280 224
Annen renteinntekt		0	90 138
Annen finansinntekt	7	22 853 731	14 762 006
Verdiøkning av finansielle instrumenter		5 964 390	26 697 774
Sum finansinntekter		30 249 893	42 830 142
Verdireduksjon av finansielle instrumenter		788 661	
Annen rentekostnad		6 716 945	5 887 542
Annen finanskostnad	7	11 175 600	493 285
Sum finanskostnader		18 681 206	6 380 827
Netto finans		11 568 687	36 449 315
Ordinært resultat før skattekostnad		11 155 272	35 766 423
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 155 272	35 766 423
Årsresultat		11 155 272	35 766 423
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		5 900 000	6 500 000
Konsernbidrag		8 900 000	
Annen egenkapital		-3 644 728	29 266 423
Sum overføringer og disponeringer		11 155 272	35 766 423



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	9	1 351 165	1 302 541
Utsatt skattefordel		1 100 000	
Sum immaterielle eiendeler		2 451 165	1 302 541
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.		2 720	
Sum varige driftsmidler		2 720	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	81 509 477	69 326 014
Investeringer i tilknyttet selskap	4	6 523 550	5 984 630
Sum finansielle anleggsmidler		88 033 027	75 310 644
Sum anleggsmidler		90 486 912	76 613 185
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	5	11 720 175	12 891 958
Konsernfordringer		1 246 554	
Sum fordringer		12 966 729	12 891 958
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4,8	105 246 579	109 193 369
Sum investeringer		105 246 579	109 193 369
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		469 607	112 860
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		469 607	112 860
Sum omløpsmidler		118 682 915	122 198 188



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		209 169 827	198 811 372
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (2 000 aksjer à kr 1 615,23)	6	3 230 464	3 230 464
Overkurs		74 005 003	74 005 003
Sum innskutt egenkapital		77 235 467	77 235 467
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		41 316 000	46 060 728
Sum opptjent egenkapital		41 316 000	46 060 728
Sum egenkapital	6	118 551 466	123 296 194
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	36 616 331	26 181 818
Sum annen langsiktig gjeld		36 616 331	26 181 818
Sum langsiktig gjeld		36 616 331	26 181 818
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		386	3 874 370
Skyldige offentlige avgifter		104 890	83 340
Annen kortsiktig gjeld	5	53 896 754	45 375 650
Sum kortsiktig gjeld		54 002 030	49 333 360
Sum gjeld		90 618 361	75 515 178
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		209 169 827	198 811 372



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 107160

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Frederik W. Skarstein
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.01.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 17.01.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 959 551 979
FRES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	228 200	490 630
Annen driftskostnad	2	185 215	192 262
Sum kostnader		413 415	682 892
Driftsresultat		-413 415	-682 892
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap		1 431 772	1 280 224
Annen renteinntekt		0	90 138
Annen finansinntekt	7	22 853 731	14 762 006
Verdiøkning av finansielle instrumenter		5 964 390	26 697 774
Sum finansinntekter		30 249 893	42 830 142
Verdireduksjon av finansielle instrumenter		788 661	
Annen rentekostnad		6 716 945	5 887 542
Annen finanskostnad	7	11 175 600	493 285
Sum finanskostnader		18 681 206	6 380 827
Netto finans		11 568 687	36 449 315
Ordinært resultat før skattekostnad		11 155 272	35 766 423
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 155 272	35 766 423
Årsresultat		11 155 272	35 766 423
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		5 900 000	6 500 000
Konsernbidrag		8 900 000	
Annen egenkapital		-3 644 728	29 266 423
Sum overføringer og disponeringer		11 155 272	35 766 423



Organisasjonsnr: 959 551 979
FRES AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	9	1 351 165	1 302 541
Utsatt skattefordel		1 100 000	
Sum immaterielle eiendeler		2 451 165	1 302 541
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.		2 720	
Sum varige driftsmidler		2 720	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	81 509 477	69 326 014
Investeringer i tilknyttet selskap	4	6 523 550	5 984 630
Sum finansielle anleggsmidler		88 033 027	75 310 644
Sum anleggsmidler		90 486 912	76 613 185
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	5	11 720 175	12 891 958
Konsernfordringer		1 246 554	
Sum fordringer		12 966 729	12 891 958
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4,8	105 246 579	109 193 369
Sum investeringer		105 246 579	109 193 369
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		469 607	112 860
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		469 607	112 860
Sum omløpsmidler		118 682 915	122 198 188
SUM EIENDELER		209 169 827	198 811 372

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (2 000			
aksjer à kr 1 615,23)	6	3 230 464	3 230 464
Overkurs		74 005 003	74 005 003
Sum innskutt egenkapital		77 235 467	77 235 467
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		41 316 000	46 060 728
Sum opptjent egenkapital		41 316 000	46 060 728
Sum egenkapital	6	118 551 466	123 296 194
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	8	36 616 331	26 181 818
Sum annen langsiktig gjeld		36 616 331	26 181 818
Sum langsiktig gjeld		36 616 331	26 181 818
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner		386	3 874 370
Skyldige offentlige			
avgifter		104 890	83 340
Annen kortsiktig gjeld	5	53 896 754	45 375 650
Sum kortsiktig gjeld		54 002 030	49 333 360
Sum gjeld		90 618 361	75 515 178
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		209 169 827	198 811 372



Organisasjonsnr: 959 551 979
FRES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper
Se filvedlegg.

Note
Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	2000.00	1615.23	3230464.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Skarstein, Frederik (Daglig leder, Styreleder)	1001.00	50.05%	Ordinære aksjer
Jux AS	333.00	16.65%	Ordinære aksjer
MarS AS	333.00	16.65%	Ordinære aksjer
Sun AS	333.00	16.65%	Ordinære aksjer
Sum	Sum antall	Sum eierandel	
	2000.00	100.00%	

Note

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	200000.00	430000.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	28200.00	60630.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	228200.00	490630.00

Ytelser til daglig leder

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



200000.00

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	59713.00	81874.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	59713.00	81874.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

Obligatorisk tjenestepensjon

Er virksomheten pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov:

Nei

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Nei

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

<u>Lån</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styreleder</u>	<u>Andre nærstående</u>
	1452233.00		

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Finanshuset	100.00%	100.00%	3610432.00	-3772.00
Ringerike AS				
Fossen Eiendom AS	100.00%	100.00%	5202431.00	-1033094.00
Fossen Utvikling AS	100.00%	100.00%	6239668.00	-1167085.00
Fossen Kraft AS	100.00%	100.00%	3207964.00	-4212.00
Fossen Eiendom	100.00%	100.00%	9202251.00	231489.00
Jevnaker AS				
Fossen Eiendom	100.00%	100.00%	16587582.00	475596.00
Tyristrand AS				
Fossen Eiendom	100.00%	100.00%	7917476.00	225993.00
Brandbu AS				



Storlinna 27 AS	100.00%	100.00%	1293725.00	-652.00
SG Eiendomsselskap AS	100.00%	100.00%	208295.00	106344.00
Klefier Huus AS	49.00%	49.00%	106437.00	182704.00
Ligl AS	29.15%	29.15%	999945.00	-251283.00

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



ÅRSBERETNING 2020

Selskapets virksomhet begrenser seg til forvaltning av datterselskap, tilknyttede selskaper, investering i verdipapirer og terminkontrakter, samt utviklingsprosjekter av eiendom i tidlig fase. Selskapets forretningsadresse er i Hole kommune.



«Det er privat sektor som må redde oss ut av krisen»

Illustrasjon: Marte Fredrikke Skarstein

Selskapet eier næringseiendommer gjennom datterselskaper:

- Vikersundveien 235 på Tyristrand (Fossen Eiendom Tyristrand AS)
- Storgata 6 på Jevnaker (Fossen Eiendom Jevnaker AS)
- Torgveien 3 på Brandbu (Fossen Eiendom Brandbu AS)
- Nærings- og kontorseksjon i Bryggerigården i Hønefoss (Fossen Eiendom AS)
- Seksjon 2 i HM 49 på Hvervenmoen (SG Eiendomsselskap AS)
- 49 % av Munchs vei 6 A på Helgelandsmoen (Klefier Huus AS)

Fossen Eiendom AS drifter og forvalter eiendommene. Eiendommene har betydelig merverdi ut over det balanseførte.

Selskapet investerer i verdipapirer og terminkontrakter til verdipapirer, hvorav 425 000 egenkapitalbevis utstedt av SpareBank 1 Ringerike Hadeland. Avkastingen på denne porteføljen av verdipapirer og terminkontrakter bidro positivt i året som er gått.

Selskapet kjøpte ut minoritetsaksjonærene i Fossen Utvikling AS i løpet av året, og eier nå hele selskapet. Fossen Utvikling AS inngår nå som datterselskap i konsernet FreS AS. Fossen Utvikling AS utvikler eiendom for boliger i Tanberglia og Tanberghøgda (Krakstadmarka/Tanbergmoen) i Hønefoss. Fossen Utvikling AS har startet med å realisere tomter som vil gi FreS AS betydelig positiv avkastning på sin investering i selskapet.

FreS AS har avtale for eiendomsutvikling til næring og bolig på Helgelandsmoen og Storøya i Hole. Dersom det gis mulighet for utvikling av eiendommene vil det medføre store planleggingskostnader, med et bra potensiale for økonomisk utbytte. Prosjektene er overtatt av datterselskap Fossen Utvikling AS i 2021.



Tomteoddet Tanberghøgda, Hønefoss Syd



Tom Pedersen i Fossen Utvikling AS på Tanberghøgda. Ill skilt: Marte Fredrikke Skarstein

Selskapet eier 32 % av Lig1 AS, som har som formål å digitalisere og robotisere juridiske prosesser.

Selskapet har fortsatt investeringen N2A AS som innoverer innen bearbeiding av organisk gjødsel.

Årsresultatet etter skatt endte på 11.155.000 kroner. Regner man med den positive utviklingen i datterselskapene ble 2020 totalt sett, til tross for «Covid19-situasjonen», et godt år for selskapet. Bokført egenkapital ved årsskiftet var 118.551.000 kroner.

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



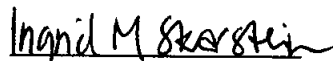
Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede. Regnskapet gir etter styrets mening en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og selskapets finansielle stilling pr 31. desember 2020, med unntak av at merverdiene i datterselskapene 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.

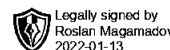
Styret vil for generalforsamlingen ikke foreslå utbytte for 2020 ut over det tilleggsutbytte som ble gitt ved egen generalforsamling ved slutten av året.

Selskapet vil i det videre ytterligere konsentrere virksomheten til drift og forvaltning av datterselskap og tilknyttet selskap.

Røyse, 7.januar 2022


Ingrid M Skarstein
Styremedlem


Frederik W Skarstein
Styrets leder



Til Generalforsamlingen i
Fres AS



Uavhengig revisors beretning for 2020

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Fres AS sitt årsregnskap som viser et overskudd på kr 11 155 272,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

HVERVEN REVISJON

Statsautoriserte revisorer

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING

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





Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Andre forhold

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

Hønefoss, 07.01.2022

Hverven Revisjon AS

signert elektronisk
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





FreS AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak og gir et rettviseende bilde av selskaps resultat og stilling pr. 31.12.2020.

Selskapet eier 100% av aksjene i Fossen Eiendom AS, Fossen Eiendom Jevnaker AS, Fossen Eiendom Brandbu AS, Storiinna 27 AS og Fossen Kraft AS, Finanshuset Ringerike AS, SG Eiendomsselskap AS og Fossen Utvikling AS. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap. Utsatt skatt beregnes i tråd med foreløpig regnskapsstandard for resultatsskatt. Inntektsføring skjer på opptjeningstidspunktet. Investering i datterselskap o.l bokføres etter kostmetoden.

Selskapet har foretatt en prinsippendring i 2018 knyttet til at investeringer som er klassifisert som omløpsmidler nå er verdsatt til virkelig verdi.

Note 2 - Lønnskostnader, ansatte etc

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	200 000	400 000
Arbeidsgiveravgift	28 200	60 630
Påløpte feriepenger		30 000
Andre lønsrelaterte ytelser		
	228 200	490 630

Det er kostnadsført kr 200.000 i honorar til daglig leder. Honorar til revisor har i 2020 vært på kroner 45.713,75 inkl. mva. Andre tjenester fra revisor utgjør kr. 13.998,75

Selskapet er ikke pliktig til inngå avtalt obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Det er ingen ansatte/årsverk i selskapet.

Note 3 - Skatter

Selskapet har en ikke bokført utsatt skattefordel på kr.8.200.672 som er beregnet ut fra et ligingsmessig underskudd til fremføring på kr.37.275.781.

	2020	2019
Årets resultat før skatt	11 155 272	35 766 423
Virkning av prinsippendring	0	
Konsembidrag	0	1 280 224
Permanente forskjeller	-18 161 604	-41 934 574
Midlertidige forskjeller		
Årets skattegrunnlag	-7 006 332	-4 887 927

Note 4 - Aksjeportefølje anleggsaksjer

	Antall	% vis	Bokført verdi	Lign.verdi
Finanshuset Ringerike AS	2 600	100,00 %	2 672 000	3 284 554
Fossen Eiendom AS	295 625	100,00 %	9 204 375	7 488 181
Fossen Eiendom Brandbu AS	1 030	100,00 %	8 007 360	13 763 159
Fossen Eiendom Jevnaker AS	1 030	100,00 %	8 007 360	17 208 756
Fossen Eiendom Tyrstrand	1 030	100,00 %	15 007 360	19 511 970
Fossen Kraft AS	1 100	100,00 %	2 640 710	3 207 963
Fossen Utvikling AS	1 755	100,00 %	32 098 335	0
Klefler Huus AS	490	49,00 %	1 176 000	2 615 635
Ligl AS	15 800	28,57 %	3 950 000	395 432
N2 Applied AS	10 000	0,76 %	1 397 550	353 500
SG Eiendomsselskap AS	40	100,00 %	3 714 317	5 396 484
Storiinna 27 AS	530	100,00 %	1 257 660	1 319 986
Sum aksjebeholdninger			89 133 027	74 545 620

Aksjene i Fossen Eiendom AS er tidligere noe nedskrevet.

	Resultat	Egenkap	Eierandel	Kontorkommune
Finanshuset Ringerike AS	-3 772	3 610 432	100,00 %	Ringerike
Fossen Eiendom AS	-1 033 094	5 202 431	100,00 %	Ringerike
Fossen Utvikling AS	-1 167 085	6 239 668	100,00 %	Ringerike
Fossen Kraft AS	-4 212	3 207 964	100,00 %	Ringerike
Fossen Eiendom Jevnaker AS	231 489	9 202 251	100,00 %	Ringerike
Fossen Eiendom Tyrstrand AS	475 596	16 587 582	100,00 %	Ringerike
Fossen Eiendom Brandbu AS	225 993	7 917 476	100,00 %	Ringerike
Storiinna 27 AS	-652	1 293 725	100,00 %	Ringerike
Klefler Huus AS	182 704	106 437	49,00 %	Ringerike
Ligl AS	-251 283	999 945	29,15 %	Stavanger
SG Eiendomsselskap AS	106 344	208 295	100,00 %	Ringerike



Omløpsaksjer	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Techstep ASA (DnB Lux)	270 308	3 196 373	1 385 329
Sparebank 1 Ringerike og Hadeland	425 000	55 222 148	101 150 000
Olav Thon Eiendom AS	15 000	2 270 882	2 711 250
Sum aksjeholdninger		60 689 403	105 246 579

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.

Note 5 - Andre fordringer/annen kortsiktig gjeld

Fordringer	Beløp
Annen fordring, Bakka Invest AS	1 050 000
Annen fordring, aksjonær	1 452 233
Annen fordring, Fossen Eiendom AS	
Fordring Fossen Utvikling AS	
Konsemfordringer	
Andre forskuddsbetalte driftskostnader	
Urealisert til gode gevinst terminkontrakter	9 217 942
Sum, andre fordringer	11 720 175

Selskapet har en fordring til aksjonær Frederik W. Skarstein på kr. 1.452.233 per 31.12.20.

Kortsiktig gjeld	Beløp
Annen kortsiktig gjeld, MarS AS	1 570 000
Annen kortsiktig gjeld, Jux AS	1 072 000
Annen kortsiktig gjeld, Sun AS	2 969 500
Annen kortsiktig gjeld, Fossen E Jevnaker AS	4 478 122
Annen kortsiktig gjeld, Fossen E Brandbu AS	7 132 478
Annen kortsiktig gjeld, Fossen E Tyrstrand AS	11 634 582
Annen kortsiktig gjeld, Fossen Eiendom as	37 472
Annen kortsiktig gjeld, Storlinna 27 AS	1 309 860
Annen kortsiktig gjeld, SG Eiendom AS	2 360 512
Annen kortsiktig gjeld, G-Kraft AS	633 000
Annen kortsiktig gjeld terminkontrakter	6 865 823
Gjeld Fossen Kraft AS	2 679 750
Gjeld Finanshuset Ringerike AS	2 650 641
Gjeld Fossen Utvikling AS	7 834 015
Skyldig feriepenger	90 000
Påløpte renter	579 000
Sum, annen kortsiktig gjeld	53 896 753

Note 6 - Egenkapital/Antall aksjer

Selskapet har utstedt 2000 aksjer a kr. 1615,32 som alle eies etter følgende oppstilling:

	Antall	Andel
Frederik W. Skarstein, styrets/daglig leder	1001	50,05 %
MarS AS v/Marte Skarstein (barn av Frederik W.Skarstein)	333	16,65 %
Jux AS v/Johannes Skarstein (barn av Frederik W.Skarstein)	333	16,65 %
Sun AS v/Sunniva Skarstein (barn av Frederik W. Skarstein)	333	16,65 %
SUM	2000	100,00 %

Det er vedtatt tilleggsutbytte i 2020 på kr. 5.900.000 til aksjonær Frederik W.Skarstein basert på regnskapet for 2019

	Aksje-kapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.20	3 230 464	74 005 002	46 060 728	123 296 194
Resultat 2020			11 155 272	11 155 272
Tilleggsutbytte			-5 900 000	-5 900 000
Konsembidrag			-10 000 000	-10 000 000
Egenkapital 31.12.20	3 230 464	74 005 002	41 316 000	118 551 466

Note 7 - Finansiinntekter/finanskostnader

Selskapets finansiinntekter og finanskostnader fordeler seg på følgende måte:

Finansiinntekter	2020	2019	Finanskostnader	2020	2019
Valutagevinst (agio)		0	Tap v/realisasjon aksjer norske	1 253 253	
Aksjeutbytte norsk foretak	2 634 244	5 533 500	Tap v/realisasjon aksjer utland		
Aksjeutbytte utland			Valutatap (disagio)		
Gevinst ved salg aksjer	4 591 062	2 611 170	Rentekostnader	6 716 945	5 887 542
Gevinst terminkontrakter i aksjer	15 628 424	3 638 000	Tap terminkontrakter i aksjer	9 458 030	
Gevinst valuta			Tap opsjon		0
Annen finansiinntekt		2 979 336			
Sum	22 853 731	14 762 006	Sum	17 428 227	5 887 542

Note 8 Langsiktig lån

Egenkapitalbevis i Sparebank 1 Ringerike og Hadeland med bokført verdi kr. 55.352.738, er stilet som sikkerhet for pantelån kr 16 161 000 og mulig tap på terminkontrakter. Pantelånet på kr 7.933.000 er det ikke stilt sikkerhet for.

Note 9 - Immaterielle eiendeler

Selskapet har investert i en mulighetsstudie knyttet til Prosjekt Helgelandsmoen og Prosjekt Storøya med totalt kr 1.351.165 i 2020.

**Resultatregnskap for 2020**
FRES AS

	Note	2020	2019
Sum driftsinntekter		0	0
Lønnskostnad	2	(228 200)	(490 630)
Annen driftskostnad	2	(649 532)	(685 547)
Sum driftskostnader		(877 732)	(1 176 177)
Driftsresultat		(877 732)	(1 176 177)
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap		1 431 772	1 280 224
Annen renteinntekt		0	90 138
Annen finansinntekt	7	22 853 731	14 762 006
Verdøkning av finansielle instrumenter		5 964 390	26 697 774
Sum finansinntekter		30 249 893	42 830 142
Verdireduksjon av finansielle instrumenter		(788 661)	0
Annen rentekostnad		(6 716 945)	(5 887 542)
Annen finanskostnad	7	(10 711 282)	0
Sum finanskostnader		(18 216 888)	(5 887 542)
Netto finans		12 033 005	36 942 600
Ordinært resultat før skattekostnad		11 155 272	35 766 423
Ordinært resultat		11 155 272	35 766 423
Årsresultat		11 155 272	35 766 423
Overføringer			
Tilleggsutbytte		5 900 000	6 500 000
Konsembidrag		10 000 000	0
Annen egenkapital		(4 744 728)	29 266 423
Sum		11 155 272	35 766 423

**Balanse pr. 31. desember 2020**
FRES AS

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	9	1 351 165	1 302 541
Sum immaterielle eiendeler		1 351 165	1 302 541
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.		2 720	0
Sum varige driftsmidler		2 720	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	82 609 477	69 326 014
Investeringer i tilknyttet selskap	4	6 523 550	5 984 630
Sum finansielle anleggsmidler		89 133 027	75 310 644
Sum anleggsmidler		90 486 912	76 613 185
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 246 554	0
Andre fordringer	5	11 720 175	12 891 958
Sum fordringer		12 966 729	12 891 958
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4,8	105 246 579	109 193 369
Sum investeringer		105 246 579	109 193 369
Bankinnskudd, kontanter og lignende		469 607	112 860
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		469 607	112 860
Sum omløpsmidler		118 682 915	122 198 188
Sum eiendeler		209 169 827	198 811 372



Balanse pr. 31. desember 2020

FRES AS

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (2 000 aksjer à kr 1 615,23)	6	3 230 464	3 230 464
Overkurs		74 005 003	74 005 003
Sum innskutt egenkapital		77 235 467	77 235 467
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		41 316 000	46 060 728
Sum opptjent egenkapital		41 316 000	46 060 728
Sum egenkapital	6	118 551 466	123 296 194
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	36 616 331	26 181 818
Sum annen langsiktig gjeld		36 616 331	26 181 818
Sum langsiktig gjeld		36 616 331	26 181 818
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		386	3 874 370
Skyldige offentlige avgifter		104 890	83 340
Annen kortsiktig gjeld	5	53 896 754	45 375 650
Sum kortsiktig gjeld		54 002 030	49 333 360
Sum gjeld		90 618 361	75 515 178
Sum egenkapital og gjeld		209 169 827	198 811 372

Røyse, 28. september 2020 7. jan 2022


Frederik Wilhelm Lindvard Skarstein
Styrets leder / Daglig leder


Ingrid Magdole Skarstein
Styremedlem