



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 093 210
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FOSSEKALLEN INVEST AS
Forretningsadresse: Nedreveien 14
4018 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kjell Haver Regnskapsservice AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.06.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 28.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Netto avkastning finansportefølje		54 183 058	151 044 203
Renteinntekt		138 924	77 585
Sum inntekter		54 321 982	151 121 788
Kostnader			
Lønnskostnader	2	1 749 427	1 808 457
Annen driftskostnad	2	1 452 393	1 185 780
Sum kostnader		3 201 820	2 994 237
Driftsresultat		51 120 163	148 127 551
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		51 120 163	148 127 551
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-374 229	2 489 559
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 494 392	145 637 992
Årsresultat		51 494 392	145 637 992
Årsresultat etter minoritetsinteresser		51 494 392	145 637 992
Totalresultat		51 494 392	145 637 992
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		51 494 392	145 637 992
Sum overføringer og disponeringer	4	51 494 392	145 637 992



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	150 806 929	117 466 581
Andre fordringer		1 411 784	1 154 446
Sum finansielle anleggsmidler		152 218 713	118 621 027
Sum anleggsmidler		152 218 713	118 621 027
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			979
Sum fordringer			979
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		654 595 705	684 519 875
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		182 993 828	166 409 879
Sum investeringer	3	837 589 533	850 929 754
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	13 996 446	1 755 972
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 996 446	1 755 972
Sum omløpsmidler		851 585 979	852 686 705
SUM EIENDELER		1 003 804 692	971 307 732

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	263 896 893	417 689 920
Overkurs		136 371 400	1 235 965
Annen innskutt egenkapital		5 099 068	5 099 068
Sum innskutt egenkapital		405 367 361	424 024 953
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		584 116 076	532 621 684
Sum opptjent egenkapital		584 116 076	532 621 684
Sum egenkapital	4	989 483 436	956 646 637
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	13 409 716	13 836 825
Sum avsetninger for forpliktelser		13 409 716	13 836 825
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		13 409 716	13 836 825
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		97 755	551 162
Betalbar skatt	5	52 880	
Skyldig offentlige avgifter		199 994	221 367
Annen kortsiktig gjeld		560 910	51 742
Sum kortsiktig gjeld		911 539	824 270
Sum gjeld		14 321 256	14 661 095
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 003 804 692	971 307 732



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Fossekallen Invest AS - regnskap 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Frøseth, Anne Marie	BANKID	2021-06-10 22:40 GMT+02
Espedal, Harald	BANKID_MOBILE	2021-06-10 15:13 GMT+02
Langangen, Jan Erik	BANKID	2021-06-08 18:27 GMT+02
Frøseth, Anders Gudmund	BANKID_MOBILE	2021-06-08 16:49 GMT+02
Frøseth, Astrid Lærdal	BANKID	2021-06-08 16:29 GMT+02



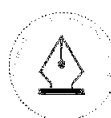
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 948BFBF463FD4D81B65E7D61E1988CBC



Fossekallen Invest AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Netto avkastning finansportefølje		54 183 058	151 044 203
Renteinntekt		138 924	77 585
Sum avkastning		54 321 982	151 121 788
Lønnskostnader	2	1 749 427	1 808 457
Annen driftskostnad	2	1 452 393	1 185 780
Sum driftskostnader		3 201 820	2 994 237
Ordinært resultat før skattekostnad		51 120 163	148 127 551
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-374 229	2 489 559
Ordinært resultat		51 494 392	145 637 992
Arsresultat		51 494 392	145 637 992
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		51 494 392	145 637 992
Sum overføringer	4	51 494 392	145 637 992



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
948BFBF463FD4D81B65E7D61E1988CBC



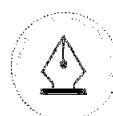
Fossekallen Invest AS

Balanse

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	150 806 929	117 466 581
Andre fordringer		1 411 784	1 154 446
Sum finansielle anleggsmidler		152 218 713	118 621 027
Sum anleggsmidler		152 218 713	118 621 027
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	979
Sum fordringer		0	979
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		654 595 705	684 519 875
Markedsbaserte finansielle omløpsmidler		182 993 828	166 409 879
Sum investeringer	3	837 589 533	850 929 754
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	13 996 446	1 755 972
Sum omløpsmidler		851 585 979	852 686 705
Sum eiendeler		1 003 804 692	971 307 732

Fossekallen Invest AS

Side 2



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
948BFBF463FD4D81B65E7D61E1988CBC



Fossekallen Invest AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	263 896 893	417 689 920
Annen innskutt egenkapital		5 099 068	5 099 068
Overkurs		136 371 400	1 235 965
Sum innskutt egenkapital		405 367 361	424 024 953
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		584 116 076	532 621 684
Sum opptjent egenkapital		584 116 076	532 621 684
Sum egenkapital	4	989 483 436	956 646 637
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	5	13 409 716	13 836 825
Sum avsetning for forpliktelser		13 409 716	13 836 825
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		97 755	551 162
Betalbar skatt	5	52 880	0
Skyldig offentlige avgifter		199 994	221 367
Annen kortsiktig gjeld		560 910	51 742
Sum kortsiktig gjeld		911 539	824 270
Sum gjeld		14 321 256	14 661 095
Sum egenkapital og gjeld		1 003 804 692	971 307 732

Stavanger, 08.06.2021

Jan Erik Langangen
styreleder

Anders Gudmund Frøseth
styremedlem/daglig leder

Anne Marie Frøseth
styremedlem

Harald Espedal
styremedlem

Astrid Lærdal Frøseth
styremedlem

Fossekallen Invest AS

Side 3



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
948BFBF463FD4D81B65E7D61E1988CBC



Fossekalen Invest AS Kontantstrøm 1. januar - 31. desember

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	51 120 163	148 127 551
Resultatført gevinst/tap solgte verdipapirer	-49 807 238	-135 216 291
Betalbar skatt	-	-
Ordinære avskrivninger	-	-
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	-	-
Endring i leverandørgjeld	-453 406	110 343
Endring i andre tidsavgrensingsposter	231 436	-170 054
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 090 955	12 851 549
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-322 475 721	-174 242 815
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	352 282 832	166 409 395
Endring i andre investeringer	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	29 807 110	-7 833 421
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling av egenkapital	184 691 448	-
Tilbakebetaling/utbetaling av egenkapital	-203 349 040	-
Utbetaling av utbytte	-	-15 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-18 657 592	-15 000 000
Netto endring i likvider i året	12 240 474	-9 981 872
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	1 755 972	11 737 844
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	13 996 446	1 755 972



Fossekalen Invest AS

Noter til regnskapet 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet, som er utarbeidet av selskapets styre og ledelse, må leses i sammenheng med årsberetningen og revisjonsberetningen. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapskikk i Norge.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Inntekts- og kostnadsføringstidspunkt (sammenstilling)

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Eiendeler og gjeld

Eiendeler/gjeld med tidshorisont mindre enn ett år etter balansedagen er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og anleggsmidler med begrenset varighet avskrives.

Vurdering av markedsbaserte omløpsmidler skjer til virkelig verdi etter regnskapsloven § 5-8. Markedsbaserte omløpsmidler består i det vesentligste av papirer med noteringer samt noen investeringer som jevnlig omsettes. Andre omløpsmidler/kortsiktig gjeld vurderes til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Ombyttbare finansielle eiendeler er tilordnet gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

Skatt:

Skattekostnad i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.



Fossekallen Invest AS

Note 2 Lønn og honorarer

	2020	2019
Lønninger	273 300	480 555
Arbeidsgiveravgift	265 792	287 129
Pensjon	11 943	12 381
Styrehonorar	1 170 000	1 000 000
Andre personal kostnader	<u>28 392</u>	<u>28 392</u>
Sum	<u>1 749 427</u>	<u>1 808 457</u>

Gjennomsnittlig antall årsverk 0,25 0,5

Selskapet har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til daglig leder:

Lønn inkl styrehonorar	555 992	657 919
Annen godtgjørelse	7 992	7 992
Pensjon	11 943	12 381

Revisor:

Andel av revisjonshonorar og revisjonsbeslektede tjenester for 2020 er på kr 227 743 inkl mva. I tillegg kommer andre tjenester på kr 16 250 inkl mva.

Note 3 Aksjer, andeler og obligasjoner

Investerte omløpsmidler:

	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Balansført verdi 31.12.
Aksjer i handelsportefølje	362 725 303	654 595 705	654 595 705
Obligasjoner/Pengemarkedsfond	181 695 666	182 993 828	182 993 828
Sum investerte omløpsmidler:	<u>544 420 969</u>	<u>837 589 532</u>	<u>837 589 532</u>

Investerte anleggsmidler:

	Anskaffelses- kost	Estimert markeds- verdi	Balansført verdi 31.12.
Aksjer og andeler	164 431 403	178 824 885	150 806 929

Fossekallen Invest AS har kommitert seg for NOK 10 000 000 i selskapet Contango Ventures II IS. Pr. 31.12.20 er det innkalt NOK 10 000 000.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for SEK 5 000 000 i selskapet Verdane Capital VI K/S. Pr. 31.12.20 er det innkalt SEK 4 629 122.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for SEK 12 500 000 i selskapet Verdane Capital VII K/S. Pr. 31.12.20 er det innkalt SEK 15 875 245.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for NOK 25 000 000 i selskapet Argentum Investment Partners II IS. Pr. 31.12.20 er det innkalt NOK 21 334 060.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for USD 2 000 000 i selskapet LS Polaris Innovation Fund L.P. Pr. 31.12.20 er det innkalt USD 1 216 000.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for USD 1 000 000 i selskapet AH Bio Fund II L.P. Pr. 31.12.20 er det innkalt USD 850 000.



Fossekallen Invest AS

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for USD 2 000 000 i selskapet AH Bio Fund III-Q L.P. Pr. 31.12.20 er det innkalt USD 560 000.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for SEK 10 976 861 i selskapet Verdane Capital 2019. Pr. 31.12.20 er det innkalt SEK 9 773 407.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for NOK 15 000 000 i selskapet Propagator Ventures Fund I AS. Pr. 31.12.20 er det innkalt NOK 11 704 200.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for USD 607 500 i selskapet Nimble Partner Opportunities L.P. Pr. 31.12.20 er det innkalt USD 607 500.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for til sammen USD 8 459 878 i selskapene Salutem AS, Discere AS, Curare AS og Curare II AS. Pr. 31.12.20 er det innkalt USD 7 405 114.

Note 4 Egenkapital og aksjonærinformasjon

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.	417 689 920	1 235 965	5 099 068	532 621 684	956 646 637
Nedsettelse kapital	-203 349 040				-203 349 040
Økning kapital	49 556 013	135 135 435			184 691 448
Årsresultat				51 494 392	51 494 392
Utbytte				0	0
Egenkapital 31.12.	263 896 893	136 371 400	5 099 068	584 116 076	989 483 436

Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Selskapets aksjekapital er NOK 263 896 893 og består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	5 495 920	39	214 340 880
B-aksjer	1 270 667	39	49 556 013
			263 896 893

Eierstruktur:

Aksjonærer pr. 31.12. var:

	A-aksjer	B-aksjer
Elvekallen AS	1 836 906	529 755
AGF AS	1 829 507	309 597
AMFA AS	1 829 507	431 315
Sum	5 495 920	1 270 667

A-aksjene gir 1 stemme pr aksje, B-aksjene har ingen stemmerett.

Både A-aksjene og B-aksjene har rett til utbytte.

B-aksjene kan tegnes og innløses enkeltvis eller samlet.



Fossekallen Invest AS

Note 5 Skatt

Betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	51 120 163	148 127 551
Permanente forskjeller	-48 283 259	-148 932 573
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Anvendt underskudd til fremføring	-2 625 384	0
Grunnlag betalbar skatt	<u>211 520</u>	<u>-805 022</u>

Betalbar skatt på årets resultat 52 880 0

Skattekostnad

	2020	2019
Betalbar skatt	<u>52 880</u>	<u>0</u>
For mye/lite avsatt tidligere år	0	0
Endring utsatt skatt/skattefordel	-427 109	2 489 559
Sum skattekostnad	<u>-374 229</u>	<u>2 489 559</u>

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes:

	2019	2020	Endring
Aksjer og verdipapirfond ikke omfattet av fritaksmod.	57 972 686	53 638 864	4 333 822
Andre midlertidige forskjeller	0	0	0
Underskudd til fremføring	<u>-2 625 384</u>	<u>0</u>	<u>-2 625 384</u>
Grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel	<u>55 347 302</u>	<u>53 638 864</u>	<u>1 708 438</u>
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) 25 % / 25 %	13 836 825	13 409 716	-427 109

Note 6 Bundne midler

Pr 31.12. hadde selskapet bundne midler med kr 139 658.



Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fossekallen Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Fossekallen Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 51 494 392. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 International Standards on Auditing (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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Fossekalen Invest AS

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 med revisjonen 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Fossekalen Invest AS

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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.

Stavanger, 08. juni 2021
Deloitte AS


Bengt Eriksen
statsautorisert revisor



List of Signatures Page 1/1

Arsberetning 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Frøseth, Anne Marie	BANKID	2021-06-10 22:39 GMT+02
Espedal, Harald	BANKID_MOBILE	2021-06-10 15:14 GMT+02
Langangen, Jan Erik	BANKID	2021-06-08 18:26 GMT+02
Frøseth, Anders Gudmund	BANKID_MOBILE	2021-06-08 16:51 GMT+02
Frøseth, Astrid Lærdal	BANKID	2021-06-08 16:28 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: E71EA6CB3DFF4213AF5CDEA52ED997



Fossekallen Invest AS

Årsberetning for 2020

Selskapets formål er langsiktig forvaltning av midler til aksjonærene. Virksomheten har forretningskontor i Stavanger kommune.

Selskapet har valgt å plassere en stor andel av selskapets aktiva langsiktig i norske og internasjonale kapitalmarkeder. Gitt periodens utvikling i finansmarkedene, herunder valutamarkedene, ble selskapets avkastning tilfredsstillende.

Selskapets investeringer er utsatt for svingninger i finansmarkedene hvor de ulike aktiva er plassert, i tillegg til valutarisiko. Styringen av de finansielle risiki ved plasseringene skjer gjennom den overordnede investeringsstrategien for selskapet og ved valg av forvaltere.

Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet for 2020.

Årsresultatet for 2020 var på kr 51 494 392. Totalkapitalen var pr 31.12.20 på kr 1 003 804 692 sammenlignet med kr 971 307 732 året før. Egenkapitalandelen var pr 31.12.20 på 98,6 %. Den likviditetsmessige stillingen er bra. Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet og notene et rettviseende bilde av finansiell stilling og resultat.

Verdensøkonomien og kapitalmarkedene har i 2020 vært sterkt preget av korona-pandemien, noe som har berørt selskapets plasseringer i internasjonale kapitalmarkeder. Markedene, da særlig aksjemarkedet, hentet seg imidlertid inn igjen mot slutten av året, noe som førte til en positiv avkastning og resultat for selskapets portefølje totalt, selv om det fremdeles er knyttet usikkerhet til hvordan pandemien vil utfolde seg og påvirke økonomien og markedene fremover.

Selskapet har en mannlig ansatt i deltidsstilling, arbeidsmiljøet anses for å være bra. Det har ikke inntruffet noen skader eller ulykker. I styret sitter tre menn og to kvinner. Selskapets styre og ledelse har som mål å være et selskap der det er full likestilling mellom kjønnene. Styret er ikke kjent med at det foreligger forhold i selskapet som vil kunne være i strid med likestillings- og diskrimineringsloven.

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Stavanger, 8. juni 2021

.....
Anne Marie Frøseth
styremedlem

.....
Anders Gudmund Frøseth
styremedlem/daglig leder

.....
Harald Espedal
styremedlem

.....
Jan Erik Langangen
styreleder

.....
Astrid Lærdal Frøseth
styremedlem



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
E71EA6CB3DFF4213AF5CDEA52ED997