



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	816 482 062
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FRIELE INVESTERING AS
Forretningsadresse:	Edvard Griegs vei 3C 5059 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2016 - 31.12.2016
-------------------------	-------------------------

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:	Marit Oset Fagerheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	13.06.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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, 15.08.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2	40 049	
Annen driftskostnad	2	509 140	153 758
Sum kostnader		549 189	153 758
Driftsresultat		-549 189	-153 758
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	3	1 646 607	
Sum finansinntekter		1 646 607	0
Annen finanskostnad	3	153 119	
Sum finanskostnader		153 119	0
Netto finans		1 493 488	0
Ordinært resultat før skattekostnad		944 299	-153 758
Skattekostnad på ordinært resultat	4	233 333	-43 856
Ordinært resultat etter skattekostnad		710 966	-109 902
Årsresultat		710 966	-109 902
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		710 965	-125 902
Sum overføringer og disponeringer		710 965	-125 902



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		43 856
Sum immaterielle eiendeler		0	43 856
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	11 338 842	
Lån til foretak i samme konsern	6	7 958 888	
Sum finansielle anleggsmidler		19 297 730	0
Sum anleggsmidler		19 297 730	43 856
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Konsernfordringer	6	250 000	
Krav på innbetaling av selskapskapital			75 000 000
Sum fordringer		250 000	75 000 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	39 777 942	
Markedsbaserte obligasjoner	7	15 474 529	
Sum investeringer		55 252 471	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 339 752	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 339 752	
Sum omløpsmidler		56 842 223	75 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
SUM EIENDELER		76 139 953	75 043 856
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,9	124 560	124 560
Overkurs	9	3 247 375	3 247 375
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		3 371 935	3 371 935
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	72 207 462	71 496 497
Sum opptjent egenkapital		72 207 462	71 496 497
Sum egenkapital		75 579 397	74 868 432
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	65 784	
Sum avsetninger for forpliktelser		65 784	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		65 784	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			151 491
Kortsiktig konserngjeld	6	494 771	
Annen kortsiktig gjeld			23 933
Sum kortsiktig gjeld		494 771	175 424
Sum gjeld		560 555	175 424
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		76 139 952	75 043 856



ÅRSBERETNING 2016

for

Friele Investering AS

Org.nr. 816 482 062

Virksomhetens art og lokalisering

Selskapets virksomhet består av investering i aksjer og andeler i andre selskap. Selskapet er lokalisert i Bergen.

Selskapets utvikling i resultat og stilling

Årsresultat ble et overskudd på kr. 710 966, mot et underskudd på kr. 125 902 i 2015. Styret er fornøyd med resultatet.

Styret mener at det fremlagte årsregnskap gir en rettvise oversikt over utviklingen i selskapets, for resultatet i regnskapsåret og stillingen ved årsskiftet.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke forsknings – og utviklingsaktiviteter.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn for regnskapet, og det bekreftes at denne forutsetningen er til stede.

Arbeidsmiljø / ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte.

Selskapets virksomhet forurensrer ikke det ytre miljø.

Likestilling

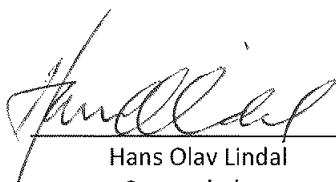
Det er ingen kvinner i selskapets styre.

Årsresultat og stilling

Selskapets resultat ble et overskudd på kr. 710 965. Styret foreslår følgende disponering:

Overført annen egenkapital	<u>710 966</u>
Sum disponert	<u>710 966</u>

Bergen, den 13.06.2017



Hans Olav Lindal
Styrets leder



Herman Friele
Styremedlem



Friele Investering AS

RESULTATREGNSKAP	Beløp i NOK		
	Noter	31.12.2016	31.12.2015
Driftskostnader			
Lønnskostnader	2	40 049	-
Andre driftskostnader	2	509 140	169 758
Sum driftskostnader		<u>549 189</u>	<u>169 758</u>
Driftsresultat		<u>-549 189</u>	<u>-169 758</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	3	1 646 607	-
Finanskostnader	3	153 119	-
Netto finansposter		<u>1 493 488</u>	<u>-</u>
Resultat før skattekostnad		<u>944 299</u>	<u>-169 758</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	233 333	-43 856
ÅRSRESULTAT		<u><u>710 966</u></u>	<u><u>-125 902</u></u>
Overføringer:			
Overføring annen egenkapital		710 966	-125 902
Sum overføringer		<u><u>710 966</u></u>	<u><u>-125 902</u></u>



Friele Investering AS

BALANSE	Noter	Beløp i NOK	
		2016	2015
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	-	43 856
Sum immaterielle eiendeler		-	43 856
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i datterselskap	5	11 338 842	-
Sum finansielle anleggsmidler		11 338 842	-
Langsiktige fordringer			
Lån til foretak i samme konsern	6	7 958 888	-
Sum langsiktige fordringer		7 958 888	-
Sum anleggsmidler		19 297 730	43 856
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordringer konsernselskap	6	250 000	-
Krav på innbetaling av aksjekapital		-	75 000 000
Sum fordringer		250 000	75 000 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer og fondsandeler	7	39 777 942	-
Markedsbaserte obligasjoner	7	15 474 529	-
Sum investeringer		55 252 471	-
Bankinnskudd			
Bankinnskudd, kontanter		1 339 751	-
Sum bankinnskudd		1 339 751	-
Sum omløpsmidler		56 842 222	75 000 000
SUM EIENDELER		76 139 952	75 043 856



Friele Investering AS

BALANSE		Beløp i NOK	
	Noter	2016	2015
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8,9	124 560	124 560
Overkurs	9	3 247 375	3 247 375
Sum innskutt egenkapital		3 371 935	3 371 935
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	72 207 462	71 496 497
Sum opptjent egenkapital		72 207 462	71 496 497
Sum egenkapital		75 579 397	74 868 432
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	4	65 784	-
Sum avsetning for forpliktelser		65 784	-
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		-	151 491
Kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern	6	494 771	-
Annen kortsiktig gjeld		-	23 933
Sum kortsiktig gjeld		494 771	175 424
Sum gjeld		560 555	175 424
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		76 139 952	75 043 856

Bergen, den 13.06.2017
I styret for Friele Investering AS


Hans Olav Lindal
Styrets leder


Herman Friele
Styremedlem



Friele Investering AS

Noter til regnskapet for 2016

Beløp i NOK

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld er poster som forfaller innen ett år. Omløpsmidler er ført opp i balansen til laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Markedsbaserte aksjer og fondsandeler er bokført til virkelig verdi.

Finansielle anleggsmidler er klassifisert som langsiktige, da formålet med investeringen er av strategisk art og oppført til laveste av anskaffelseskost og kursverdi ved årets slutt.

Inntekter og kostnader

Inntekter er medtatt etter opptjeningsprinsippet, mens kostnader følger sammenstillingsprinsippet.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår, i tillegg til endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesats ved utgangen av regnskapsåret (24 %/25%) på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte etc

Det var ingen ansatte i selskapet per 31.12.2016.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er utbetalt honorar til styrets leder.

	2016	2015
Lønnskostnader		
Styrehonorar	35 100	-
Arbeidsgiveravgift	4 949	-
Sum lønnskostnader	40 049	-
Godtgjørelse til revisjon er fordelt på følgende;	2016	2015
Honorar revisjon	12 500	9 000
Andre tjenester	26 018	7 000
Sum honorar til revisor	38 518	16 000



Friele Investering AS

Noter til regnskapet for 2016

Beløp i NOK

Note 3 - Finansinntekter og Finanskostnader

	2016	2015
Renter fra konsernselskap	193 488	-
Andre renteinntekter	47 617	-
Avkastning markedsbaserte fond	1 405 502	-
Annen rentekostnad	-88	-
Tap ved realisasjon fond - rentedel	-153 031	-
Sum finansposter	1 493 488	-

Note 4 - Skatt/skattekostnad

Betalbar skatt	2016	2015
Resultat før skattekostnad (regnskapsmessig resultat)	944 298	-169 758
Permanente forskjeller	-274 102	-5 666
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Skattemessig underskudd til fremføring	-175 424	-
Avgitt konsernbidrag	-494 772	-
Alminnelig inntekt	-	-175 424

Betalbar skatt i balansen	-	-
----------------------------------	----------	----------

Skattekostnad	2016	2015
Betalbar skatt	123 693	-
Endring utsatt skatt	109 640	-47 364
Årets skatteeffekt av endret skattesats	-	3 508
Sum skattekostnad	233 333	-43 856

Grunnlag for utsatt skatt	2016	2015	Endring
Aksjer	274 103	-	274 103
Sum skatteøkende forskjeller	274 103	-	274 103

Skattemessig underskudd til fremføring	-	-175 424	175 424
Sum skattereduserende forskjeller	-	-175 424	175 424

Sum grunnlag utsatt skatt/skattefordel	274 103	-175 424	449 527
---	----------------	-----------------	----------------

Beregnet utsatt skatt 24%/25%	65 785	-43 856	109 641
--------------------------------------	---------------	----------------	----------------



Friele Investering AS

Noter til regnskapet for 2016

Beløp i NOK

Note 5 - Aksjer i datterselskap

	Kommune	Eierandel	Bokført verdi	Egenkapital 31-12-2016	Resultat 2016
Vågshuset AS	Bergen	100 %	11 338 842	-3 214 769	-342 745

Investeringene er gjort ut fra strategisk art og bokført etter kostmetoden - laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Investeringen ble gjennomført i mars 2016. Det gjenstår en god del ombygging i bygget på Vågsalmenningen før det er klart til utleie. Selskapets styre ønsker å avvente ombyggingen til riktig leietager er på plass. Planen var å øke egenkapitalen i selskapet i 2016, men man har valgt å avvente til man har full oversikt over likviditetsbehovet.

Note 6 - Konsernmellomværende

	2016	2015
Lån til Vågshuset AS	7 958 888	-
Langsiktig fordring konsernselskap	7 958 888	-
Fordring Vågshuset AS	250 000	-
Kortsiktig fordring konsernselskap	250 000	-
Avsatt Konsernbidrag	494 771	-
Kortsiktig gjeld konsernselskap	494 771	-

Friele Investering har ytet et kortsiktig- og et langsiktig lån til Vågshuset AS til markedsmessige betingelser. Totalt er det inntektsført kr. 193 488 i renter.

Note 7 - Markedsbaserte obligasjons- og fondsandeler

	Kostpris 2016	Markeds- verdi 2016
DNB Likviditet (IV)	39 559 515	39 777 942
DNB Obligasjon (III)	15 418 853	15 474 529
Sum investeringer	54 978 368	55 252 471

Selskapets investeringer gjelder markedsbaserte obligasjons- og fondsandeler.



Friele Investering AS

Noter til regnskapet for 2016

Beløp i NOK

Note 8 - Antall aksjer og aksjeeiere

Aksjekapitalen består av 1 000 000 aksjer pålydende kr. 0,12456, totalt kr 124 560. Aksjene er fordelt på følgende aksjonærer;

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Birgitte Friele Stang	1 000 000	100 %	100 %

Selskapet eier ikke egne aksjer.

Note 9 - Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	124 560	3 247 375	71 496 497	74 868 432
Årets resultat			710 966	710 966
Egenkapital 31.12.	124 560	3 247 375	72 207 462	75 579 397



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5008 Bergen
Postboks 6163 Bedriftsønter, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 55 21 30 00
Fax: +47 55 21 30 01

www.ey.no
Medlemmer av den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Friele Investering AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Friele Investering AS som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, 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 avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. 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 eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 nødvendige 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.

Bergen, 26. juni 2017
ERNST & YOUNG AS


Erik Moe
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Friele Investering AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited