



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 967 647 586  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FRENICO AS  
Forretningsadresse: Hemmestveitbakken 12  
0378 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anja Tveitan  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.06.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 05.07.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	153 626	257 158
<b>Sum kostnader</b>		<b>153 626</b>	<b>257 158</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-153 626</b>	<b>-257 158</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	3	6 416 850	4 105 055
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi	5	10 768 719	4 813 056
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>17 185 569</b>	<b>8 918 111</b>
Annen finanskostnad	3, 8	550 081	1 681 050
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>550 081</b>	<b>1 681 050</b>
<b>Netto finans</b>		<b>16 635 488</b>	<b>7 237 061</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	7	6 000 000	3 670 000
Overføringer annen egenkapital	7	10 481 862	3 309 903
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	23 029 533	18 566 568
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>23 029 533</b>	<b>18 566 568</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>23 029 533</b>	<b>18 566 568</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		19 286	23 088
<b>Sum fordringer</b>		<b>19 286</b>	<b>23 088</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	5	38 412 329	20 420 142
Andre aksjeinvesteringer	5	629 656	2 638 800
<b>Sum investeringer</b>		<b>39 041 985</b>	<b>23 058 942</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 841 335</b>	<b>7 289 750</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>41 902 606</b>	<b>30 371 781</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>64 932 139</b>	<b>48 938 349</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 7	1 350 000	1 350 000
Overkurs	7	18 750 000	18 750 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>20 100 000</b>	<b>20 100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	21 908 502	11 426 639
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>21 908 502</b>	<b>11 426 639</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>42 008 502</b>	<b>31 526 639</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	8	16 915 294	17 402 358
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>16 915 294</b>	<b>17 402 358</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>16 915 294</b>	<b>17 402 358</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 344	5 984
Annen kortsiktig gjeld		6 000 000	3 368
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 008 344</b>	<b>9 352</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>22 923 638</b>	<b>17 411 710</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>64 932 139</b>	<b>48 938 349</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 533144

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 967 647 586  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FRENICO AS  
Forretningsadresse: Hemmestveitbakken 12  
0378 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anja Tveitan  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.06.2022

#### 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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 29.06.2022

---

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: 967 647 586  
FRENICO AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	153 626	257 158
<b>Sum kostnader</b>		<b>153 626</b>	<b>257 158</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-153 626</b>	<b>-257 158</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	3	6 416 850	4 105 055
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi	5	10 768 719	4 813 056
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>17 185 569</b>	<b>8 918 111</b>
Annen finanskostnad	3, 8	550 081	1 681 050
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>550 081</b>	<b>1 681 050</b>
<b>Netto finans</b>		<b>16 635 488</b>	<b>7 237 061</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	7	6 000 000	3 670 000
Overføringer annen egenkapital	7	10 481 862	3 309 903
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>16 481 862</b>	<b>6 979 903</b>



Organisasjonsnr: 967 647 586  
FRENICO AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2021** **2020**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler 5 23 029 533 18 566 568

Sum finansielle anleggsmidler 23 029 533 18 566 568

Sum anleggsmidler 23 029 533 18 566 568

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Andre fordringer 19 286 23 088

Sum fordringer 19 286 23 088

##### Investeringer

Markedsbaserte aksjer 5 38 412 329 20 420 142

Andre aksjeinvesteringer 5 629 656 2 638 800

Sum investeringer 39 041 985 23 058 942

##### Bankinnskudd, kontanter

##### og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 2 841 335 7 289 750

Sum omløpsmidler 41 902 606 30 371 781

**SUM EIENDELER 64 932 139 48 938 349**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 6, 7 1 350 000 1 350 000

Overkurs 7 18 750 000 18 750 000

Sum innskutt egenkapital 20 100 000 20 100 000

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 7 21 908 502 11 426 639

Sum opptjent egenkapital 21 908 502 11 426 639

Sum egenkapital 42 008 502 31 526 639



<b>Gjeld</b>			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	8	16 915 294	17 402 358
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>16 915 294</b>	<b>17 402 358</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>16 915 294</b>	<b>17 402 358</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 344	5 984
Annen kortsiktig gjeld		6 000 000	3 368
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 008 344</b>	<b>9 352</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>22 923 638</b>	<b>17 411 710</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>64 932 139</b>	<b>48 938 349</b>



Organisasjonsnr: 967 647 586  
FRENICO AS

**NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP** - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**  
6

**Antall aksjer og aksjeeiere**

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
A-aksjer	102.00	500.00	51000.00
B-aksjer	2398.00	500.00	1199000.00
C-aksjer	200.00	500.00	100000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Aall Forvaltning	270.00	10.00%	A-aksjer C-aksjer
Frederik Andreas Aall	2030.00	75.19%	A-aksjer B-aksjer
Nicolay Benjamin Aall	400.00	14.81%	B-aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	2700.00	100.00%

**Note**  
2

**Lønn og ytelser**

Det er ingen ansatte i selskapet.

Kostnadsført honorar til revisor utgjør kr 18 750 inkl mva.

**Note**

**Antall årsverk i regnskapsåret**

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf. undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------------------	------------------	------------------	----------------



Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



## FRENICO AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### 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 omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Kortsiktige plasseringer*

Markedsbaserte verdipapirer vurderes virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Det er ingen ansatte i selskapet.

Kostnadsført honorar til revisor utgjør kr 18 750 inkl mva.

#### Note 3 - Annen finansinntekt og finanskostnad

	2021	2020
<i>Annen finansinntekt</i>		
Renteinntekter	16	5 156
Gevinst ved salg av verdipapirer	1 001 231	2 350 269
Mottatt utbytte	5 413 268	1 749 630
Annen finansinntekt	2 335	0
	<u>6 416 850</u>	<u>4 105 055</u>
<i>Annen finanskostnad</i>		
Rentekostnader	88 410	113 402
Tap ved salg av verdipapirer	461 671	1 562 728
Annen finanskostnad	0	4 920
	<u>550 081</u>	<u>1 681 050</u>



## FRENICO AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 4 - Skatt

*Beregning av årets skattegrunnlag:* **2021**

Ordinært resultat før skattekostnad	16 481 862
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	461 671
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	162 398
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-5 413 268
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-10 768 719
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	-1 001 231
Årets skattegrunnlag	<u>-77 287</u>

*Oversikt over midlertidige forskjeller* **2021**

Akkumulert fremførbart underskudd	-1 494 324
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-1 494 324
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-1 494 324
Sum	<u>0</u>

Selskapet følger reglene for små foretak og har ikke bokført utsatt skattefordel.

#### Note 5 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Markedsbaserte aksjer	23 478 942	38 412 329
Andre korts. plasseringer	629 656	629 656
Langsiktige plasseringer	23 029 533	23 029 533
Sum	<u>47 138 131</u>	<u>62 071 518</u>

Årets resultatførte verdiøkning på de markedsbaserte verdipapirene er kr 10 768 719.



## FRENICO AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	102	500	51 000
B-aksjer	2 398	500	1 199 000
C-aksjer	200	500	100 000
Sum	2 700		1 350 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	C-aksjer	Eierandel
Aall Forvaltning	70	0	200	10,00 %
Frederik Andreas Aall	32	1 998	0	75,19 %
Nicolay Benjamin Aall	0	400	0	14,81 %
Sum	102	2 398	200	100,00 %

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2021	1 350 000	18 750 000	11 426 639	31 526 639
Årsresultat	0	0	16 481 862	16 481 862
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	0	-6 000 000	-6 000 000
Egenkapital 31.12.2021	1 350 000	18 750 000	21 908 501	42 008 501

#### Note 8 - Langsiktig gjeld

	2021	2020
Lansiktig gjeld til aksjonærer	16 915 294	17 402 358

Den langsiktige gjelden er ikke sikret ved pant, og lånet løper til nærmere forfall avtales. Lånet er renteberegnet med kr 88 410 i 2021.



## Revisorteam Midt-Telemark AS

Tilsluttet Revisorteam AS

Statsautoriserte revisorer

Til generalforsamlingen i **Frenico AS**

### Uavhengig revisors beretning

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### Konklusjon

Vi har revidert Frenico AS' årsregnskap som viser et overskudd på NOK 16.481.862. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021 og 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultat for regnskapsåret 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.

##### Ledelsens ansvar

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

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.

Gvarv, 31.05.2022

Revisorteam Midt-Telemark AS

Hellek M. Berge

Statsautorisert revisor

Revisorteam Midt-Telemark AS  
Postboks 83, 3834 Gvarv  
Foretaksregisteret: NO 924 310 693 MVA

Telefon: 35 95 67 00  
E-post: [midt@revisorteam.no](mailto:midt@revisorteam.no)  
E-post (direkte): [fornavnet@revisorteam.no](mailto:fornavnet@revisorteam.no)

Medlem Revisorforeningen  
Godkjent revisjonsselskap  
Autorisert regnskapsførerselskap

Side: 1 av 1



FRENICO AS

---

## Årsrapport for 2021

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



## FRENICO AS

---

### Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	<u>153 626</u>	<u>257 158</u>
Driftsresultat		<u>-153 626</u>	<u>-257 158</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	3	6 416 850	4 105 055
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi	5	10 768 719	4 813 056
Annen finanskostnad	3, 8	<u>550 081</u>	<u>1 681 050</u>
Netto finansposter		<u>16 635 488</u>	<u>7 237 061</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>16 481 862</u>	<u>6 979 903</u>
<b>Årsresultat</b>		<u>16 481 862</u>	<u>6 979 903</u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte	7	6 000 000	3 670 000
Overføringer annen egenkapital	7	<u>10 481 862</u>	<u>3 309 903</u>
Sum disponert		<u>16 481 862</u>	<u>6 979 903</u>



## FRENICO AS

---

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	<u>23 029 533</u>	<u>18 566 568</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>23 029 533</u>	<u>18 566 568</u>
Sum anleggsmidler		<u>23 029 533</u>	<u>18 566 568</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		<u>19 286</u>	<u>23 088</u>
Sum fordringer		<u>19 286</u>	<u>23 088</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer	5	<u>38 412 329</u>	<u>20 420 142</u>
Andre aksjeinvesteringer	5	<u>629 656</u>	<u>2 638 800</u>
Sum investeringer		<u>39 041 985</u>	<u>23 058 942</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>2 841 335</u>	<u>7 289 750</u>
Sum omløpsmidler		<u>41 902 606</u>	<u>30 371 781</u>
Sum eiendeler		<u>64 932 139</u>	<u>48 938 349</u>



**FRENICO AS**

**Balanse pr. 31. desember**

	Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	1 350 000	1 350 000
Overkurs	7	18 750 000	18 750 000
Sum innskutt egenkapital		<u>20 100 000</u>	<u>20 100 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	21 908 502	11 426 639
Sum opptjent egenkapital		<u>21 908 502</u>	<u>11 426 639</u>
Sum egenkapital		<u>42 008 502</u>	<u>31 526 639</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	8	16 915 294	17 402 358
Sum annen langsiktig gjeld		<u>16 915 294</u>	<u>17 402 358</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		8 344	5 984
Annen kortsiktig gjeld		6 000 000	3 368
Sum kortsiktig gjeld		<u>6 008 344</u>	<u>9 352</u>
Sum gjeld		<u>22 923 638</u>	<u>17 411 710</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>64 932 139</u>	<u>48 938 349</u>

31. desember 2021

Oslo, 31. mai 2022

Niels Cato Aall  
styrets leder



## FRENICO AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### 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 omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Kortsiktige plasseringer*

Markedsbaserte verdipapirer vurderes virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Det er ingen ansatte i selskapet.

Kostnadsført honorar til revisor utgjør kr 18 750 inkl mva.

#### Note 3 - Annen finansinntekt og finanskostnad

	2021	2020
<i>Annen finansinntekt</i>		
Renteinntekter	16	5 156
Gevinst ved salg av verdipapirer	1 001 231	2 350 269
Mottatt utbytte	5 413 268	1 749 630
Annen finansinntekt	2 335	0
	<u>6 416 850</u>	<u>4 105 055</u>
<i>Annen finanskostnad</i>		
Rentekostnader	88 410	113 402
Tap ved salg av verdipapirer	461 671	1 562 728
Annen finanskostnad	0	4 920
	<u>550 081</u>	<u>1 681 050</u>



## FRENICO AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 4 - Skatt

*Beregning av årets skattegrunnlag:* **2021**

Ordinært resultat før skattekostnad	16 481 862
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	461 671
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	162 398
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-5 413 268
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-10 768 719
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	-1 001 231
Årets skattegrunnlag	<u>-77 287</u>

*Oversikt over midlertidige forskjeller* **2021**

Akkumulert fremførbart underskudd	-1 494 324
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-1 494 324
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-1 494 324
Sum	<u>0</u>

Selskapet følger reglene for små foretak og har ikke bokført utsatt skattefordel.

#### Note 5 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Markedsbaserte aksjer	23 478 942	38 412 329
Andre korts. plasseringer	629 656	629 656
Langsiktige plasseringer	23 029 533	23 029 533
Sum	<u>47 138 131</u>	<u>62 071 518</u>

Årets resultatførte verdiøkning på de markedsbaserte verdipapirene er kr 10 768 719.



## FRENICO AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	102	500	51 000
B-aksjer	2 398	500	1 199 000
C-aksjer	200	500	100 000
<b>Sum</b>	<b>2 700</b>		<b>1 350 000</b>

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	C-aksjer	Eierandel
Aall Forvaltning	70	0	200	10,00 %
Frederik Andreas Aall	32	1 998	0	75,19 %
Nicolay Benjamin Aall	0	400	0	14,81 %
<b>Sum</b>	<b>102</b>	<b>2 398</b>	<b>200</b>	<b>100,00 %</b>

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2021	1 350 000	18 750 000	11 426 639	31 526 639
Årsresultat	0	0	16 481 862	16 481 862
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	0	-6 000 000	-6 000 000
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1 350 000</b>	<b>18 750 000</b>	<b>21 908 501</b>	<b>42 008 501</b>

#### Note 8 - Langsiktig gjeld

	2021	2020
Lansiktig gjeld til aksjonærer	16 915 294	17 402 358

Den langsiktige gjelden er ikke sikret ved pant, og lånet løper til nærmere forfall avtales. Lånet er renteberegnet med kr 88 410 i 2021.