



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 455 374
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: Frans Enger A/S
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Nicolai Eirik Lorentzen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2021

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, 07.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 4 | 942 108 | 951 610 |
| Sum kostnader | | 942 108 | 951 610 |
| Driftsresultat | | -942 108 | -951 610 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 73 385 | 87 021 |
| Annen finansinntekt | 11 | 143 410 | 11 595 669 |
| Sum finansinntekter | | 216 796 | 11 682 689 |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | 7 | | -10 762 895 |
| Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler | 7 | 1 062 902 | |
| Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler | 13 | -4 302 445 | 1 476 376 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 685 618 | 669 060 |
| Annen rentekostnad | | | 273 270 |
| Annen finanskostnad | 12 | 4 747 944 | 20 204 689 |
| Sum finanskostnader | | 2 194 019 | 11 860 500 |
| Netto finans | | -1 977 223 | -177 811 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -2 919 331 | -1 129 422 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 10 | -439 208 | 140 063 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Årsresultat | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Totalresultat | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Annen egenkapital | 6 | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -2 480 123 | -1 269 485 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 10 | 5 802 543 | 5 363 335 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 5 802 543 | 5 363 335 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 9 | 622 000 | 622 000 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 6 906 672 | 6 813 864 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 7 528 672 | 7 435 864 |
| Sum anleggsmidler | | 13 331 215 | 12 799 199 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 98 511 | 76 731 |
| Sum fordringer | | 98 511 | 76 731 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 7 | 18 317 530 | 19 380 432 |
| Sum investeringer | | 18 317 530 | 19 380 432 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 21 905 238 | 23 201 642 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 21 905 238 | 23 201 642 |
| Sum omløpsmidler | | 40 321 280 | 42 658 805 |
| SUM EIENDELER | | 53 652 495 | 55 458 004 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|-------------|--------------------|-------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 2, 6 | 542 500 | 542 500 |
| Overkurs | 6 | 19 757 500 | 19 757 500 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 13 452 827 | 13 452 827 |
| Sum innskutt egenkapital | | 33 752 827 | 33 752 827 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | -11 950 389 | -9 470 266 |
| Sum opptjent egenkapital | | -11 950 389 | -9 470 266 |
| Sum egenkapital | | 21 802 438 | 24 282 561 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Konvertible lån | 9 | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Sum langsiktig gjeld | | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | | 11 004 |
| Sum kortsiktig gjeld | | | 11 004 |
| Sum gjeld | | 31 850 057 | 31 175 443 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 53 652 495 | 55 458 004 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 536405

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 455 374
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: Frans Enger A/S
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Nicolai Eirik Lorentzen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2021

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, 26.07.2021



Organisasjonsnr: 911 455 374
Frans Enger A/S

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 4 | 942 108 | 951 610 |
| Sum kostnader | | 942 108 | 951 610 |
| Driftsresultat | | -942 108 | -951 610 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 73 385 | 87 021 |
| Annen finansinntekt | 11 | 143 410 | 11 595 669 |
| Sum finansinntekter | | 216 796 | 11 682 689 |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | 7 | | -10 762 895 |
| Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler | 7 | 1 062 902 | |
| Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler | 13 | -4 302 445 | 1 476 376 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 685 618 | 669 060 |
| Annen rentekostnad | | | 273 270 |
| Annen finanskostnad | 12 | 4 747 944 | 20 204 689 |
| Sum finanskostnader | | 2 194 019 | 11 860 500 |
| Netto finans | | -1 977 223 | -177 811 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -2 919 331 | -1 129 422 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 10 | -439 208 | 140 063 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Årsresultat | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Totalresultat | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Annen egenkapital | 6 | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -2 480 123 | -1 269 485 |



Organisasjonsnr: 911 455 374
Frans Enger A/S

BALANSE

Beløp i: NOK

| Note | 2020 | 2019 |
|------|------|------|
|------|------|------|

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

| | | | |
|-----------------------------------|----|------------------|------------------|
| Utsatt skattefordel | 10 | 5 802 543 | 5 363 335 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 5 802 543 | 5 363 335 |

Finansielle anleggsmidler

| | | | |
|--------------------------------------|---|------------------|------------------|
| Investeringer i tilknyttet selskap | 9 | 622 000 | 622 000 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 6 906 672 | 6 813 864 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 7 528 672 | 7 435 864 |

| | | | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Sum anleggsmidler | | 13 331 215 | 12 799 199 |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

| | | | |
|------------------------------|--|---------------|---------------|
| Andre kortsiktige fordringer | | 98 511 | 76 731 |
| Sum fordringer | | 98 511 | 76 731 |

Investeringer

| | | | |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Markedsbaserte aksjer | 7 | 18 317 530 | 19 380 432 |
| Sum investeringer | | 18 317 530 | 19 380 432 |

Bankinnskudd, kontanter og lignende

| | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Bankinnskudd, kontanter o. l. | | 21 905 238 | 23 201 642 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 21 905 238 | 23 201 642 |

| | | | |
|-------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Sum omløpsmidler | | 40 321 280 | 42 658 805 |
|-------------------------|--|-------------------|-------------------|

| | | | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| SUM EIENDELER | | 53 652 495 | 55 458 004 |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital | 2, 6 | 542 500 | 542 500 |
| Overkurs | 6 | 19 757 500 | 19 757 500 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 13 452 827 | 13 452 827 |
| Sum innskutt egenkapital | | 33 752 827 | 33 752 827 |



| | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------|-------------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | -11 950 389 | -9 470 266 |
| Sum opptjent egenkapital | | -11 950 389 | -9 470 266 |
| Sum egenkapital | | 21 802 438 | 24 282 561 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Konvertible lån | 9 | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Sum langsiktig gjeld | | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | | 11 004 |
| Sum kortsiktig gjeld | | | 11 004 |
| Sum gjeld | | 31 850 057 | 31 175 443 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 53 652 495 | 55 458 004 |



Organisasjonsnr: 911 455 374
Frans Enger A/S

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Frans Enger AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Frans Enger AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 2 480 123. 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 rettvise 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 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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.

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.

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 for Frans Enger AS



Uttalelse om andre 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.

Oslo, 10. juni 2021
RSM Norge AS


Anders Magnus Kovaas
Statsautorisert revisor



Resultatregnskap

Frans Enger A/s

| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Annen driftskostnad | 4 | 942 108 | 951 610 |
| Sum driftskostnader | | 942 108 | 951 610 |
| Driftsresultat | | -942 108 | -951 610 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 73 385 | 87 021 |
| Annen finansinntekt | 11 | 143 410 | 11 595 669 |
| Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler | 7 | 0 | 10 762 895 |
| Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler | 7 | 1 062 902 | 0 |
| Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler | 13 | -4 302 445 | 1 476 376 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 685 618 | 669 060 |
| Annen rentekostnad | | 0 | 273 270 |
| Annen finanskostnad | 12 | 4 747 944 | 20 204 689 |
| Resultat av finansposter | | -1 977 223 | -177 811 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -2 919 331 | -1 129 422 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 10 | -439 208 | 140 063 |
| Ordinært resultat | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Årsresultat | | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Overføringer | | | |
| Annen egenkapital | 6 | -2 480 123 | -1 269 485 |
| Sum overføringer | | -2 480 123 | -1 269 485 |



Balanse

Frans Enger A/s

| Eiendeler | Note | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 10 | 5 802 543 | 5 363 335 |
| Sum immaterielle eiendeler | | <u>5 802 543</u> | <u>5 363 335</u> |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 9 | 622 000 | 622 000 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 6 906 672 | 6 813 864 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>7 528 672</u> | <u>7 435 864</u> |
| Sum anleggsmidler | | <u>13 331 215</u> | <u>12 799 199</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 98 511 | 76 731 |
| Sum fordringer | | <u>98 511</u> | <u>76 731</u> |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 7 | 18 317 530 | 19 380 432 |
| Sum investeringer | | <u>18 317 530</u> | <u>19 380 432</u> |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 21 905 238 | 23 201 642 |
| Sum omløpsmidler | | <u>40 321 280</u> | <u>42 658 805</u> |
| Sum eiendeler | | <u>53 652 495</u> | <u>55 458 004</u> |

Frans Enger A/s

Side 2



Balanse

Frans Enger A/s

| Egenkapital og gjeld | Note | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|------|--------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 2, 6 | 542 500 | 542 500 |
| Overkurs | 6 | 19 757 500 | 19 757 500 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 13 452 827 | 13 452 827 |
| Sum innskutt egenkapital | | 33 752 827 | 33 752 827 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | -11 950 389 | -9 470 266 |
| Sum opptjent egenkapital | | -11 950 389 | -9 470 266 |
| Sum egenkapital | | 21 802 438 | 24 282 561 |
| Gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Konserngjeld | 9 | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 0 | 11 004 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 0 | 11 004 |
| Sum gjeld | | 31 850 057 | 31 175 443 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 53 652 495 | 55 458 004 |

Oslo, 10/6 - 2021

Styret i Frans Enger A/s

Nicolai Eirik Lorentzen

styreleder



NOTER TIL REGNSKAPET

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet oppfyller kriteriene for små foretak i regnskapsloven § 1-6.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen et år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Aksjer i andre selskaper (omløpsaksjer)

Aksjer som inngår i en handelsportefølje, dvs. aksjer som erverves for et kortsiktig formål, og som ellers tilfredstiller regnskapslovens definisjon av finansielle instrumenter i § 5-8, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Andre omløpsaksjer vurderes til det laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen.

Ikke markedsbaserte aksjeinvesteringer og investeringer i tilknyttete selskap

Investeringer i aksjer som ikke er markedsbaserte, herunder aksjer i datterselskap, og investeringer i tilknyttete selskap regnskapsføres etter kostmetoden. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivning er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte/utdelingen andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reversere eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at den kan bli nyttiggjort.

I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.



Frans Enger AS

Årsregnskap 2020

2 Aksjer og aksjonærer

Aksjekapitalen består av en aksjeklasse, hvor hver aksje gir en stemme og samme rett forøvrig i selskapet. Aksjekapitalen er 542.500 og består av 350 aksjer pålydende 1.550 pr. aksje. AS Jamlo eier alle aksjene i selskapet. Styremedlemmet kontrollerer AS Jamlo gjennom stemmefertall i eierselskapet.

3 Antall ansatte

Selskapet har ikke hatt ansatte, og er dermed ikke pliktig til å opprette obligatorisk tjenestepensjon.

4 Ytelser og godtgjørelser til daglig leder, styre og revisor

| | |
|--|--------|
| Styre | 0 |
| Revisor - lovpålagt revisjon (inkl. mva) | 26 250 |
| Revisor, for bistand (inkl. mva.) | 7 875 |

5 Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.

Selskapet har ikke ytt slikt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer.

6 Egenkapital

| Egenkapitalendring: | Aksjekapital | Overkurs | Annen innsk egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|------------------------|--------------|------------|-------------------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital 1/1-2020 | 542 500 | 19 757 500 | 13 452 827 | -9 470 266 | 24 282 561 |
| Årets resultat | | | | -2 480 123 | -2 480 123 |
| Egenkapital 31/12-2020 | 542 500 | 19 757 500 | 13 452 827 | -11 950 389 | 21 802 438 |

7 Markedsbaserte aksjer

| Selskap: | Antall | Kostpris | Bokført verdi |
|------------------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| SeaBird Exploration Plc | 179 049 | 4 738 845 | 1 971 749 |
| Magseis Fairfield | 150 000 | 2 721 179 | 556 500 |
| Golden Ocean Group Limited | 53 467 | 2 721 221 | 2 138 680 |
| Sector Zen Fund Class A NOK | 1 963 | 3 000 000 | 3 912 255 |
| Sector Healthcare Fund Class A NOK | 2 270 | 3 000 000 | 3 815 278 |
| Pareto Global - andelsklasse B | 2 173 | 3 000 000 | 5 923 048 |
| Sum | | 19 181 245 | 18 317 510 |

8 Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående Covid-19 utbruddet. Selskapet er, som nær alle næringsdrivende selskaper rammet av utbruddet. Frans Enger AS vil etter styrets vurdering bli påvirket ved at markeder vil få en nedgang. Det vil gi negativ effekt for både aksjer og fond. På tidspunktet for avleggelse av regnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke kosekvenser dette vil ha for selskapets økonomiske stilling. Hvordan utbruddet vil påvirke forutsetningen om fortsatt drift vil avhengig av hvor langvarig situasjonen vil være, hvilke tiltak myndighetene vil iverksette, og hvordan de nevnte risikoer faktisk vil påvirke selskapet. Basert på situasjonen og den informasjon som er tilgjengelig på nåværende tidspunkt, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet,

9 Datterselskap og tilknyttet selskap

Frans Enger AS' morselskap er AS Jamlo som eier Frans Enger AS 100 %. AS Jamlo har forretningskontor i Oslo. Konsernregnskap er utarbeidet av morselskapet, og kan fås utlevert ved henvendelse til selskapets forretningskontor.



Frans Enger AS

Årsregnskap 2020

| Tilknyttet selskap | Forretningskontor | Eierandel | Stemmeandel | Egenkapital 31.12.2020 | Resultat 31.12.2020 |
|--|-------------------|-----------|-------------|---------------------------|------------------------|
| Geilolia AS | Oslo | 40,0 % | 40,0% | 1 462 481 | 70 001 |
| Mellomværende med tilknyttet selskap og selskap i samme konsern | | | | | |
| | | | | 2020 | 2019 |
| Konserngjeld | | | | 31 850 057 | 31 164 439 |
| Renter er beregnet med 2,20% | | | | | |

10 Regnskapsmessig behandling av skatt

| Grunnlag for betalbar skatt: | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | -2 480 123 | -1 129 422 |
| Permanente forskjeller | 1 069 193 | 1 766 071 |
| Endring av urealiserte gevinster for aksjer utenfor fritaksmetoden | 585 464 | -4 117 128 |
| Anvendt fremførbart underskudd | | 0 |
| Grunnlag betalbar skatt | -825 467 | -3 480 478 |
| Nominell skattesats | 22 % | 22 % |
| Midlertidige forskjeller pr. 31/12 og grunnlag for utsatt skatt: | 2020 | 2019 |
| Aksjer utenfor fritaksmodellen | -582 541 | 2 923 |
| Aksjer innenfor fritaksmodellen | 0 | 0 |
| Fremførbart underskudd | -25 792 652 | -24 381 720 |
| Grunnlag for beregning av utsatt skatt | -26 375 193 | -24 378 797 |
| Netto utsatt skattefordel | 5 802 543 | 5 363 335 |
| Skattesats | 22 % | 22 % |
| Skattekostnad | 2020 | 2019 |
| Endring i utsatt skatt fra tidligere år | 0 | 0 |
| Endring utsatt skatt | -439 208 | 140 063 |
| Effekt av endring i skattesats | 0 | 0 |
| Årets totale skattekostnad | -439 208 | 140 063 |
| Betalbar skatt i balansen | 2020 | 2019 |
| Betalbar skatt av årets resultat | 0 | 0 |
| Betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

11 Finansinntekter

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------|---------------|-------------------|
| Gevinst ved salg av aksjer | 118 630* | 11 858 202 |
| Utbytte | 24 780 | -262 533 |
| Sum | 24 780 | 11 595 669 |

*Gjelder gevinst ved videresalg av leilighet i utviklingsprosjektet i Varden Eiendomsutvikling AS.

12 Finanskostnader

| | 2020 | 2019 |
|------------------------|------------------|-------------------|
| Tap ved salg av aksjer | 4 747 944 | 20 204 689 |
| Sum | 4 747 944 | 20 204 689 |

13 Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|------------------|
| Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler | -4 302 445* | 1 476 379 |
| Sum | -4 302 445* | 1 476 379 |



Frans Enger AS

Årsregnskap 2020

*Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler for 2020 står med negativt fortegn og representerer en reversering av tidligere nedskrevne beløp. Kr 3 122 462 gjelder reversering av nedskrivning knyttet til tapsføringen av Agrinos AS, ref. note 12. Resterende beløp består av reversering av nedskrivning på BAHS Kapital AS.

14 Garantiansvar

Andel av uinnkalt selskapskapital fordeler seg slik:

| <u>Selskap:</u> | <u>Uinnkalt selskapskapital</u> |
|------------------|-------------------------------------|
| Cubera PE III LP | 7 860 375 |