



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|-------------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 955 715 942 |
| Organisasjonsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnavn: | HEROCK HOLDING AS |
| Forretningsadresse: | Slemmestadveien 416A 1390 VOLLEN |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|-------------------------|-------------------------|

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: | Roy Norum |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 27.06.2019 |

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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

Brønnøysundregistrene, 17.08.2020



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2018 | 2017 |
|--|------|----------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | 6 | 306 364 | |
| Sum inntekter | | 306 364 | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 4 | | |
| Annen driftskostnad | 6, 4 | 10 998 | 37 477 |
| Sum kostnader | | 10 998 | 37 477 |
| Driftsresultat | | 295 366 | -37 477 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | | 569 810 | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 5 | | |
| Annen renteinntekt | | 21 844 | 11 932 |
| Annen finansinntekt | | | 1 617 085 |
| Sum finansinntekter | | 591 654 | 1 629 017 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 5 | | 5 636 744 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 5 | | |
| Annen rentekostnad | | 324 520 | 360 229 |
| Sum finanskostnader | | 324 520 | 5 996 973 |
| Netto finans | | 267 134 | -4 367 956 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 562 500 | -4 405 433 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 562 500 | -4 405 433 |
| Årsresultat | | 562 500 | -4 405 433 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 562 500 | -4 405 433 |
| Totalresultat | | 562 500 | -4 405 433 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2018 | 2017 |
|--|-------------|----------------|-------------------|
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | | 562 500 | -4 405 433 |
| Sum overføringer og disponeringer | 1 | 562 500 | -4 405 433 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2018 | 2017 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 3 | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 5 | 45 127 656 | 45 127 656 |
| Investering i annet foretak i samme konsern | 5 | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 5 | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 5 | 450 000 | |
| Investeringer i aksjer og andeler | | | 21 387 910 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 45 577 656 | 66 515 566 |
| Sum anleggsmidler | | 45 577 656 | 66 515 566 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 543 545 | 567 771 |
| Konsernfordringer | 5 | 655 476 | |
| Sum fordringer | | 1 199 021 | 567 771 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 3 758 536 | 6 171 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 3 758 536 | 6 171 |
| Sum omløpsmidler | | 4 957 557 | 573 942 |
| SUM EIENDELER | | 50 535 213 | 67 089 508 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Selskapskapital | 1, 2 | 200 000 | 200 000 |
| Overkurs | 1 | 40 000 | 40 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 240 000 | 240 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 1 | 39 416 719 | 38 854 219 |
| Sum opptjent egenkapital | | 39 416 719 | 38 854 219 |
| Sum egenkapital | | 39 656 719 | 39 094 219 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 3 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | 15 087 757 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 4 | 10 878 494 | 12 882 532 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 10 878 494 | 27 970 289 |
| Sum langsiktig gjeld | | 10 878 494 | 27 970 289 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 3 | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | | 25 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | | 25 000 |
| Sum gjeld | | 10 878 494 | 27 995 289 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 50 535 213 | 67 089 508 |



Til generalforsamlingen i Herock Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Herock Holding AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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.

PricewaterhouseCoopers AS, Strømsø Torg 9, Postboks 2078 Strømsø, NO-3003 Drammen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Herock Holding AS

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. Betyggende 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>

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.

Drammen, 27. juni 2019
PricewaterhouseCoopers AS


Sigmund Landaas
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2018

Herock Holding AS

org. nr. 955 715 942



Utarbeidet av Formuesforvaltning Forretningsførsel AS



Handwritten mark resembling a stylized 'X' or signature.

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|--------------------|
| DRIFTSINNTEKTER | | |
| Avkastning på finansinvesteringer | 306 364 | 0 |
| SUM DRIFTSINNTEKT | 306 364 | 0 |
| DRIFTSKOSTNADER | | |
| Annens driftskostnad | (10 998) | (37 477) |
| SUM DRIFTSKOSTNAD | (10 998) | (37 477) |
| DRIFTSRESULTAT | 295 366 | (37 477) |
| FINANSPOSTER | | |
| Inntekt fra investering i datterselskap | 569 810 | 0 |
| Annens renteinntekt | 21 844 | 11 932 |
| Annens finansinntekt | 0 | 1 617 085 |
| Nedskrivning av finansielle anleggsmidler | 0 | (5 636 744) |
| Annens rentekostnad | (324 520) | (360 229) |
| SUM FINANSPOSTER | 267 134 | (4 367 956) |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | 562 500 | (4 405 433) |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 0 | 0 |
| ÅRSRESULTAT | 562 500 | (4 405 433) |
| DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 562 500 | 0 |
| Overført fra annen egenkapital | 0 | 4 405 433 |
| SUM DISPONERT (DEKKET) | 562 500 | (4 405 433) |

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.

Herock Holding AS



Herock Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

| | Note | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i datterselskap | 5 | 45 127 656 | 45 127 656 |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 5 | 450 000 | 0 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 0 | 21 387 910 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 45 577 656 | 66 515 566 |
| SUM ANLEGGSMIDLER | | 45 577 656 | 66 515 566 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 543 545 | 567 771 |
| Kortsiktig fordring konsern | 5 | 655 476 | 0 |
| Sum fordringer | | 1 199 021 | 567 771 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 3 758 536 | 6 171 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | 4 957 557 | 573 942 |
| SUM EIENDELER | | 50 535 213 | 67 089 508 |



Herock Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL | | | |
| innskutt egenkapital | | 200 000 | 200 000 |
| Aksjekapital | 1, 2 | 40 000 | 40 000 |
| Overkurs | 1 | 40 000 | 240 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 39 416 719 | 38 854 219 |
| Opptjent egenkapital | | 39 416 719 | 38 854 219 |
| Annen egenkapital | 1 | 39 416 719 | 38 854 219 |
| Sum opptjent egenkapital | | 39 656 719 | 39 094 219 |
| GJELD | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | 0 | 15 087 757 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 10 878 494 | 12 882 532 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 4 | 10 878 494 | 27 970 289 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 10 878 494 | 27 970 289 |
| Kortsiktig gjeld | | 0 | 25 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 0 | 25 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 0 | 25 000 |
| SUM GJELD | | 10 878 494 | 27 995 289 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 50 535 213 | 67 089 508 |

Hvalstad, 27.06.2019

Roy Norum
Styreleder/daglig leder

Hegge Kristin Norum
Styremedlem

Kenneth Norum
Styremedlem



Herock Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2018

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år, er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler

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

Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdis prinsipp samlet for porteføljen.

Inntektsføring av avkastning på investeringer

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

Valuta

Balanseposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen til Norges Bank ved periodens slutt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.



3

Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapspraksis for små foretak unnlatt balanseført.

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utsatt skatt (skattefordel) | 0 | 0 | 0 |
| Grunnlag for beregning av utsatt skatt | -1 297 106 | 0 | -1 297 106 |
| Fremførbart underskudd | -1 297 106 | 0 | -1 297 106 |
| Aksjer, andeler og finansielle instrumenter | 0 | 0 | 0 |
| Endring | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2017 |
| Betalbar skatt, 23 % | 0 | 0 | 0 |
| Grunnlag betalbar skatt, skattepliktig inntekt | -385 774 | 0 | -385 774 |
| Anvendelse av underskudd til fremføring | -1 297 106 | 0 | -1 297 106 |
| Mottatt konsernbidrag | 569 810 | 0 | 569 810 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 | 0 |
| Permanente forskjeller | 164 796 | 4 019 659 | 4 019 659 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 562 500 | -4 405 433 | -4 405 433 |
| Betalbar skatt på årets resultat | 2018 | 2017 | 2017 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 0 | 0 | 0 |
| Endring utsatt skatt | 0 | 0 | 0 |
| Betalbar skatt | 0 | 0 | 0 |
| Periodens skattekostnad fremkommer slik | 2018 | 2017 | 2017 |

NOTE 3 - SKATT

| | | |
|---------------|-------|-------|
| Sum | 200 | 100 % |
| Roy Norum | 200 | 100 % |
| Styrets leder | Rolle | |

| | | | |
|------------------------------------|---------|-----------|-------|
| Seiskapets aksjekapital 31.12.2018 | 200 | Pålydende | 1 000 |
| Antall | Bokført | 200 000 | |

NOTE 2 - ANTALL AKSJER, AKSJEIERE M.V

| | | | | |
|---------------------------|--------------|----------|--------------------------|------------|
| Egenkapital | Aksjekapital | Overkurs | Annen EK / (Udekket tap) | Sum EK |
| Egenkapital 01.01.2018 | 200 000 | 40 000 | 38 854 219 | 39 094 219 |
| Årsresultat | 0 | 0 | 562 500 | 562 500 |
| Egenkapital pr 31.12.2018 | 200 000 | 40 000 | 39 416 719 | 39 656 719 |

NOTE 1 - EGENKAPITAL

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2018

Herock Holding AS

**Herock Holding AS****NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2018****NOTE 4 - LØNNKOSTNADER, GODTGJØRELSE MV.**

Selskapet har ingen ansatte. Ingen ledende personer har mottatt ytelser fra selskapet i 2018.

Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapet har ingen bundne midler.

| Mellomværende og renter aksjonær | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------|-------------|
| Mellomværende med aksjonær (+ fordring / - gjeld) | -10 878 494 | -12 882 532 |
| | 2018 | 2017 |
| Renter på mellomværende | 105 962 | 0 |

Kostnadsført godtgjørelse til revisor for lovpålagt revisjon i regnskapsåret var kr 7 906 inkl mva.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor for andre tjenester i regnskapsåret var kr 0 inkl mva.

NOTE 5 - INVESTERING I OG MELLOMVÆRENDE MED KONSERN- OG TILKNYTTETE SELSKAP

Formalia og regnskapsinformasjon vedr investeringer

| Datterselskap / Tilknyttet selskap | Herock Consulting AS | Brani AS | Sum |
|---|----------------------|--------------------|----------------|
| Eierandel | 100% | 26,5% | |
| Stemmeandel | 100% | 26,5% | |
| Forretningskontor | Hvalstad | Lier | |
| Anskaffelses kost | 56 030 000 | 450 000 | 56 480 000 |
| Balanseført verdi | 45 127 656 | 450 000 | 45 577 656 |
| Egenkapital i selskapet 31.12.2018 | 45 249 229 | - 270 671 | |
| Egenkapital i selskapet 31.12.2017 | 45 127 656 | 105 030 | |
| Resultat i selskapet 2018 | 560 327 | - 1 075 700 | |
| Resultat i selskapet 2017 | - 5 613 520 | - 2 520 096 | |
| Gjeld til datterselskap / tilknyttet selskap 31.12.2018 | 0 | 0 | 0 |
| Gjeld til datterselskap / tilknyttet selskap 31.12.2017 | 0 | 0 | 0 |
| Fordring mot datterselskap / tilknyttet selskap 31.12.2018 | 655 476 | 0 | 655 476 |
| Fordring mot datterselskap / tilknyttet selskap 31.12.2017 | 35 666 | 0 | 35 666 |
| Renter på mellomværende 2018 | 0 | 0 | 0 |
| Renter på mellomværende 2017 | 0 | 0 | 0 |



Handwritten mark resembling a checkmark or the number '3'.

NOTE 6 - SAMMENSLÅTTE POSTER

| Postiv / negativ avkastning finansinvesteringer består av: | 2018 | 2017 |
|---|------------|------|
| Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond | 0 | 0 |
| Realisert gevinst / tap finansinvesteringer | 3 364 478 | 0 |
| Agio / disagio (realisert og realisert) | 0 | 0 |
| Urealisert resultatført verdiendring på finansinvesteringer | -3 058 114 | 0 |
| Annen finansinntekt / finanskostnad | 0 | 0 |
| Sum positiv / negativ avkastning på finansinvesteringer | 306 364 | 0 |

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2018

Herock Holding AS