



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|-------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 993 604 372 |
| Organisasjonsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnavn: | FH KAPITAL AS |
| Forretningsadresse: | Ruseløkkveien 30 0251 OSLO |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2021 - 31.12.2021 |
|-------------------------|-------------------------|

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: | Tore Malme |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 24.02.2022 |

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, 06.07.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 2 179 695 | 3 092 935 |
| Sum kostnader | | 2 179 695 | 3 092 935 |
| Driftsresultat | | -2 179 695 | -3 092 935 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 13 084 | |
| Annen renteinntekt | | 1 217 | 2 275 |
| Annen finansinntekt | | 3 700 | 290 |
| Sum finansinntekter | | 18 001 | 2 565 |
| Nedskr. av finansielle anleggsmidler | | | 134 725 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 190 691 | |
| Annen finanskostnad | | 2 601 369 | |
| Sum finanskostnader | | 2 792 060 | 134 725 |
| Netto finans | | -2 774 059 | -132 160 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Årsresultat | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | 4 | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -4 953 754 | -3 225 096 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 5 | 205 225 381 | 148 807 293 |
| Andre langsiktige fordringer | | 638 180 | 3 193 431 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 205 863 561 | 152 000 724 |
| Sum anleggsmidler | | 205 863 561 | 152 000 724 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 84 108 | 82 667 |
| Konsernfordringer | 6 | 1 040 611 | 5 012 288 |
| Sum fordringer | | 1 124 719 | 5 094 954 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 6 761 316 | 98 310 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 6 761 316 | 98 310 |
| Sum omløpsmidler | | 7 886 035 | 5 193 265 |
| SUM EIENDELER | | 213 749 595 | 157 193 989 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4,7,8,9 | 7 594 040 | 7 182 259 |
| Ikke registrert selskapskapital | | 41 565 122 | |
| Overkurs | 4,9 | 183 418 130 | 165 001 353 |
| Sum innskutt egenkapital | | 232 577 292 | 172 183 612 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | 4,9 | 28 313 437 | 23 359 682 |
| Sum opptjent egenkapital | | -28 313 437 | -23 359 682 |
| Sum egenkapital | | 204 263 856 | 148 823 930 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | | 279 812 |
| Kortsiktig konserngjeld | 6 | 9 475 840 | 8 090 246 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 9 900 | |
| Sum kortsiktig gjeld | | 9 485 740 | 8 370 059 |
| Sum gjeld | | 9 485 740 | 8 370 059 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 213 749 595 | 157 193 989 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 642752

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 604 372
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FH KAPITAL AS
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30
0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Tore Malme
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.02.2022

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, 14.07.2022

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: 993 604 372
FH KAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|------------|------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 2 179 695 | 3 092 935 |
| Sum kostnader | | 2 179 695 | 3 092 935 |
| Driftsresultat | | -2 179 695 | -3 092 935 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 13 084 | |
| Annen renteinntekt | | 1 217 | 2 275 |
| Annen finansinntekt | | 3 700 | 290 |
| Sum finansinntekter | | 18 001 | 2 565 |
| Nedskr. av finansielle anleggsmidler | | | 134 725 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 190 691 | |
| Annen finanskostnad | | 2 601 369 | |
| Sum finanskostnader | | 2 792 060 | 134 725 |
| Netto finans | | -2 774 059 | -132 160 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Årsresultat | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | 4 | -4 953 754 | -3 225 096 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -4 953 754 | -3 225 096 |



Organisasjonsnr: 993 604 372
FH KAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

| | | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Investering i datterselskap 5 | 205 225 381 | 148 807 293 |
| Andre langsiktige fordringer | 638 180 | 3 193 431 |
| Sum finansielle anleggsmidler | 205 863 561 | 152 000 724 |
| Sum anleggsmidler | 205 863 561 | 152 000 724 |

Omløpsmidler Varer

Fordringer

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Andre kortsiktige fordringer | 84 108 | 82 667 |
| Konsernfordringer 6 | 1 040 611 | 5 012 288 |
| Sum fordringer | 1 124 719 | 5 094 954 |

Bankinnskudd, kontanter og lignende

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Bankinnskudd, kontanter o. l. | 6 761 316 | 98 310 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | 6 761 316 | 98 310 |
| Sum omløpsmidler | 7 886 035 | 5 193 265 |

SUM EIENDELER **213 749 595** **157 193 989**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aksjekapital 4,7,8,9 | 7 594 040 | 7 182 259 |
| Ikke registrert selskapskapital | 41 565 122 | |
| Overkurs 4,9 | 183 418 130 | 165 001 353 |
| Sum innskutt egenkapital | 232 577 292 | 172 183 612 |

Opptjent egenkapital

| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Udekket tap 4,9 | 28 313 437 | 23 359 682 |
| Sum opptjent egenkapital | -28 313 437 | -23 359 682 |



| | | | |
|---------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Sum egenkapital | | 204 263 856 | 148 823 930 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | | 279 812 |
| Kortsiktig konserngjeld | 6 | 9 475 840 | 8 090 246 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 9 900 | |
| Sum kortsiktig gjeld | | 9 485 740 | 8 370 059 |
| Sum gjeld | | 9 485 740 | 8 370 059 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 213 749 595 | 157 193 989 |



Organisasjonsnr: 993 604 372
FH KAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

| <u>Sum</u> | <u>Beløp</u> |
|---------------------------------|--|
| <u>Balanseført verdi 31.12.</u> | <u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u> |

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

| | | |
|--|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|--|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | |
|----------------------|--------------|
| <u>Pantstillelse</u> | <u>Beløp</u> |
|----------------------|--------------|

| | | | |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|
| <u>Beholdning av egne aksjer</u> | <u>Antall</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Andel av aksjek.</u> |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



**Årsregnskap 2021
for
Fh Kapital AS**

Organisasjonsnr. 993604372

Utarbeidet av:
Intunor Services 2 AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Drammensveien 123
0277 OSLO
Organisasjonsnr. 993245070



Fh Kapital AS

Årsberetning 2021

FH Kapital AS

Årsberetning 2021

Virksomhetens art

FH Kapital AS eier og utvikler virksomhet som tilbyr formuesrådgivning til privatpersoner, investeringsselskaper og stiftelser i Norge samt andre virksomheter. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet hadde i 2021 et driftsresultat på - 2,2 MNOK.

Totalkapitalen pr. 31.12.2021 var 214 MNOK. Egenkapitalen pr. 31.12.2021 var 204 MNOK, som tilsvarer en egenkapitalandel på 95 % ved utgangen av året.

Styret mener at årsregnskapet gir et riktig bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fremtidig utvikling

Selskapets eide virksomheter har utviklet seg kraftig i 2021 og det forventes at den sterke utviklingen fortsetter i 2022.

Finansiell risiko

FH Kapital AS har ikke egen eksponering i finansielle instrumenter. Selskapets overskuddslikviditet holdes i form av bankinnskudd og har ingen valutaeksponering.

Styret og daglig leder anser store endringer selskapets finansielle risiko primært å ligge i store endringer i finans- og kapitalmarkedene for å være de største risikomomentene for selskapets eide virksomheter.

Redegjørelse for fortsatt drift

Styret mener at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2021 er avlagt under denne forutsetningen.

Opplysninger om arbeidsmiljøet og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Det er et kvinnelig styremedlem i selskapets styre.



Fh Kapital AS

Årsberetning 2021

Opplysninger om forhold som kan påvirke det ytre miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensrer det ytre miljø.

Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og selskapets daglige ledere for deres ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Oslo, / 2022

Tore Malme
Styrets leder

Lars J. Valdermo
Styremedlem

Lars K. Gundersen
Styremedlem

Roger Klausen
Styremedlem

Marianne Aalby
Styremedlem

Anders Magnusson
Styremedlem

Espen Strømme
Daglig leder



Fh Kapital AS

Resultatregnskap

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Driftsinntekter | | | |
| Sum driftsinntekter | | 0 | 0 |
| Driftskostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 2 179 695 | 3 092 935 |
| Sum driftskostnader | | 2 179 695 | 3 092 935 |
| DRIFTSRESULTAT | | (2 179 695) | (3 092 935) |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Finansinntekter | | | |
| Renteinnt. fra foretak i samme konsern | | 13 084 | 0 |
| Annen renteinntekt | | 1 217 | 2 275 |
| Annen finansinntekt | | 3 700 | 290 |
| Sum finansinntekter | | 18 001 | 2 565 |
| Finanskostnader | | | |
| Nedskr. av finansielle anleggsmidler | | 0 | 134 725 |
| Rentekostn. til foretak i samme konsern | | 190 691 | 0 |
| Annen finanskostnad | | 2 601 369 | 0 |
| Sum finanskostnader | | 2 792 060 | 134 725 |
| NETTO FINANSPOSTER | | (2 774 059) | (132 160) |
| ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD | | (4 953 754) | (3 225 096) |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 2,3 | 0 | 0 |
| ORDINÆRT RESULTAT | | (4 953 754) | (3 225 096) |
| ÅRSRESULTAT | | (4 953 754) | (3 225 096) |
| OVERF. OG DISPONERINGER | | | |
| Fremføring av udekket tap | 4 | (4 953 754) | (3 225 096) |
| SUM OVERF. OG DISP. | | (4 953 754) | (3 225 096) |



Fh Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2021

| | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | |
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i datterselskap | 5 | 205 225 381 | 148 807 293 |
| Andre langsiktige fordringer | | 638 180 | 3 193 431 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 205 863 561 | 152 000 724 |
| SUM ANLEGGSMIDLER | | 205 863 561 | 152 000 724 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Fordringer på konsernselskap | 6 | 1 040 611 | 5 012 288 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 84 108 | 82 667 |
| Sum fordringer | | 1 124 719 | 5 094 954 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 6 761 316 | 98 310 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | 7 886 035 | 5 193 265 |
| SUM EIENDELER | | 213 749 595 | 157 193 989 |



Fh Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2021

| | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4,7,8,9 | 7 594 040 | 7 182 259 |
| Ikke registrert selskapskapital | | 41 565 122 | 0 |
| Overkurs | 4,9 | 183 418 130 | 165 001 353 |
| Sum innskutt egenkapital | | 232 577 292 | 172 183 613 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | 4,9 | (28 313 437) | (23 359 682) |
| Sum opptjent egenkapital | | (28 313 437) | (23 359 682) |
| SUM EGENKAPITAL | | 204 263 856 | 148 823 930 |
| GJELD | | | |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 0 | 279 813 |
| Kortsiktig gjeld til konsernselskap | 6 | 9 475 840 | 8 090 246 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 9 900 | 0 |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | | 9 485 740 | 8 370 059 |
| SUM GJELD | | 9 485 740 | 8 370 059 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 213 749 595 | 157 193 989 |

Oslo, 23/2-2022

Tore Malme
Styreleder

Lars J. Valdermo
Styremedlem

Roger Klausen
Styremedlem

Espen Strømme
Daglig leder

Eva Marianne Aalby
Styremedlem

Lars K. Gundersen
Styremedlem

Anders L. Magnusson
Styremedlem



Fh Kapital AS

Noter 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, herunder norske regnskapsstandarder, samt forskrift for årsregnskap for verdipapirforetak.

Konsern

FH Kapital AS er en del av konsernregnskapet til FH Kapital Holding AS. Selskapet er mor i underkonsern som består av Söderberg & Partner Wealth Management AS, FH Services As, Valto AS. Söderberg & Partner Wealth Management AS er verdipapirforetak som omfattes av reglene for konsoliderte kapitalkrav.

FH Kapital AS har etter omorganiseringen en minoritet på 0 %.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet, klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld legges samme kriterier til grunn for å skille mellom langsiktig og kortsiktig gjeld. Første års avdrag på langsiktig gjeld og langsiktige fordringer klassifiseres likevel ikke som kortsiktig gjeld eller omløpsmiddel.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendelen omfatter kjøpesummen for eiendelen med fradrag for rabatter o.l. og med tillegg for direkte kjøpsutgifter som frakt, toll, ikke refunderbare offentlige avgifter og andre direkte utgifter til anskaffelsen.

Inntektsføring

Selskapet er et holding-selskap og inntektene stammer fra investering og finansiering av datterselskaper og andre investeringer.

Aksjer i datterselskap

Datterselskap er selskap der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Oversikt over selskap som er datterselskap er angitt i nummerert note til regnskapet.

Aksjer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Mottatt utbytte og konsernbidrag resultatføres i utgangspunktet som inntekt, men bare i den grad mottatt utbytte og konsernbidrag ikke i vesentlig grad overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet i vår eiertid. Mottatt utbytte som etter denne vurderingen ikke blir inntektsført, vil føres som en reduksjon av anskaffelseskost. Morselskapet regnskapsfører utbytte og konsernbidrag det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Aksjer i tilknyttede selskap

Investeringer der vi har 20-50 % av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse defineres som tilknyttede selskap (såfremt vi ikke har bestemmende innflytelse på en måte som gjør at selskapet blir definert som datterselskap). Oversikt over selskap som er tilknyttede selskap er angitt i nummerert note til regnskapet.

Andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet og egenkapitalmetoden i konsernregnskapet (hvis konsernregnskap utarbeides).

Egenkapitalmetoden innebærer at andel av resultat inntektsføres netto som finansinntekt. Andel



Fh Kapital AS

Noter 2021

av resultat justeres for eventuelle avskrivninger av merverdier og korreksjoner for eventuelle interne gevinster.

Andre anleggsaksjer og andeler

Aksjene vurderes til laveste verdi av historisk kostpris og antatt salgsverdi.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap foretas etter en individuell vurdering av de vesentligste kundefordringene. I tillegg beregnes en avsetning som skal dekke påregnelig tapsrisiko. Ved den individuelle vurderingen anses utsettelse og mangler ved betalinger, og eventuelle andre kjente opplysninger om at en kunde har økonomiske problemer, som indikatorer på at det må avsettes for tap.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av fremtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og eventuelt ligningsmessig underskudd til framføring, ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller og underskudd til framføring som ikke kan utlignes, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom framtidig skattepliktig inntekt. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet, og underskudd til framføring, begrunnes med antatt framtidig inntjening. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, oppføres netto i balansen. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret, som er 22 %.

Skatt på avgitt konsernbidrag som føres som økt kostpris på aksjer i datterselskap, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investeringer i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt dersom konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet balanseføres til nominell verdi.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap klassifiseres som finansposter.



Fh Kapital AS

Noter 2021

Note 1 - Annen driftskostnad

Selskapet har ytet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

| | I år | I fjor |
|----------------------|---------------|----------------|
| Revisjon | 62 281 | 71 876 |
| Attestasjonsoppgaver | 12 500 | 31 250 |
| Andre tjenester | 4 688 | 235 470 |
| Totalt | 79 469 | 338 596 |

Note 2 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Resultat før skattekostnader | -4 953 754 |
| + Permanente og andre forskjeller | 2 601 369 |
| + Endring i midlertidige forskjeller | -9 216 |
| = Inntekt | -2 361 601 |

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

| | |
|--|----------|
| Beregnet skatt av årets resultat | 0 |
| = Sum betalbar skatt | 0 |
| +/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel | 0 |
| = Ordinær skattekostnad | 0 |
| Skattesats i inntektsåret | 22 |

Betalbar skatt i balansen består av

| | |
|------------------------------------|----------|
| Sum betalbar skatt | 0 |
| = Betalbar skatt i balansen | 0 |



Fh Kapital AS

Noter 2021

Note 3 - Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| + Gevinst- og tapskonto | -36 864 | -46 080 |
| - Skattem. fremf. underskudd som utlignes | 12 703 327 | 10 341 726 |
| = Grunnlag utsatt skatt | -12 740 191 | -10 387 806 |
| Utsatt skatt | 0 | 0 |
| Negativt grunnlag utsatt skatt | 12 740 191 | 10 387 806 |
| = Grunnlag utsatt skattefordel | 12 740 191 | 10 387 806 |
| Utsatt skattefordel | 2 802 841 | 2 285 317 |
| Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel | 12 740 191 | 10 387 805 |
| Ikke bokført utsatt skattefordel | 2 802 841 | 2 285 317 |
| Bokført utsatt skattefordel | 0 | 0 |

Note 4 - Egenkapital

| | Aksjekapital / selskapskapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Samlet egenkapital |
|------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Pr 1.1. | 7 182 259 | 165 001 353 | 0 | -23 359 682 | 148 823 930 |
| -Til årets resultat | | | 0 | -4 953 754 | -4 953 754 |
| +/-Andre transaksjoner | 41 976 903 | 18 416 777 | 0 | 0 | 60 393 680 |
| =Pr 31.12. | 49 159 162 | 183 418 130 | 0 | -28 313 437 | 204 263 856 |

Andre transaksjoner består av:

| | | | | | |
|------------------------|---------|------------|--|--|------------|
| Aksjeemisjon (*) | 411 781 | 18 416 777 | | | |
| Ureg. aksjeemisjon (x) | | | | | 41 565 122 |

- (*) Emisjonen ble besluttet i generalforsamling den 26.02.2021 og var fullt ut innbetalt den 12.04.2021. Emisjonen ble registrert i Foretaksregisteret den 12.04.2021.
- (x) Selskapet foretok en kontantemisjon besluttet i generalforsamlingen den 14.12.2021 med utstedelse av 18 180 599 aksjer til ren pris på kr 2,2862350 pr aksje, totalt emisjonsbeløp utgjør kr 41 565 121,75. Emisjonen ble registrert i Foretaksregisteret den 13.01.22. Aksjeinnskuddet var fullt ut innbetalt i desember 2021 og er pr dato for avleggelse av årsregnskapet ikke registrert i Foretaksregisteret.



Fh Kapital AS

Noter 2021

Note 5 - Investeringer i datterselskap

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.2021:

| | Forretningskontor | Eierandel | Bokført verdi |
|--|-------------------|-----------|--------------------|
| Morselskap: | | | |
| Fh Kapital Holding AS | OSLO | 100,00 % | |
| Datterselskaper: | | | |
| Valto AS | Oslo | 100,00 % | 5 608 870 |
| FH Services As | Oslo | 100,00 % | 630 000 |
| Söderberg & Partner Wealth Management AS | Oslo | 100,00 % | 190 172 593 |
| Söderberg & Partners Pensjonsrådgivning AS | Bærum | 100,00 % | 8 739 000 |
| ESAS Newco 21130 AS | Oslo | 100,00 % | 39 900 |
| Goldcup 20500 AB | Sverige | 70,00 % | 35 018 |
| Totalt | | | 205 225 381 |

Selskapet har aksjer i følgende datterselskaper:

| Datterselskap, kontorsted: | Eierandel % | Stemme-rett % | Årsresultat siste år | Balanseført EK siste år |
|--|-------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Valto AS, Oslo | 100,00 % | 100,00 % | -495 937 | 3 850 253 |
| FH Services As, Oslo | 100,00 % | 100,00 % | -1 259 061 | -2 179 867 |
| Söderberg & Partner Wealth Managementt As, | 100,00 % | 100,00 % | 20 161 357 | 164 663 055 |
| Söderberg & Partners Pensjonsrådgivning AS | 100,00 % | 100,00 % | - 2 100 745 | 4 669 777 |
| ESAS Newco 21130 AS, Oslo | 100,00 % | 100,00 % | 0 | 24 430 |
| Goldcup 20500 AB, Sverige | 70,00 % | 70,00 % | - 316 010 | 1 690 357 |

Note 6 - Fordringer og gjeld til konsernselskap

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp i regnskapspostene:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Fordringer | | |
| Kundefordringer | 614 258 | 404 335 |
| Andre kortsiktige fordringer | 426 353 | 4 607 953 |
| Sum fordringer | 1 040 611 | 5 012 288 |
| Gjeld | | |
| Leverandørgjeld | 980 987 | 952 398 |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 494 853 | 7 137 848 |
| Sum gjeld | 9 475 840 | 8 090 246 |



Fh Kapital AS

Noter 2021

Note 7 - Aksjekapital

Selskapet har 151 880 801 aksjer pålydende kr 0,050000 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 7 594 040,05.

Selskapet har 1 aksjonærer:

| Navn | Foretaksnr | Antall | Eierandel |
|-----------------------|-------------|-------------|-----------|
| FH Kapital Holding As | 921 365 888 | 151 880 801 | 100 % |

Note 8 - Oppstilling over faste kostnader

| | 2021 | 2020 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Inntekter | 277 596 944 | 137 740 721 |
| Resultat før skatt | -5 683 638 | 2 274 564 |
| Variable kostnader | -40 392 446 | - 7 382 447 |
| Honorar agenter | 7 711 625 | 1 197 204 |
| Faste kostnader | 239 232 485 | 133 540 844 |
| Kapitalkrav 25% | 59 808 121 | 33 385 211 |

Kapitalkrav er beregnet på konsolidert nivå.
Faste kostnader omfatter kostnader i mor og datter.



Fh Kapital AS

Noter 2021

Note 9 - Kapitaldekning

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------------|---------------------|
| Minste kapitalkrav ihht Kap.dekn.forskrift §41-2 | 33 385 211 | 25 947 684 |
| Netto ansvarlig kapital | 78 784 082 | 42 003 377 |
| Over-/Underdekning ansvarlig kapital | 45 398 871 | 16 055 693 |
| Ansvarlig kapital | | |
| Kjernekapital | 191 012 170 | 172 183 612 |
| Fradragsposter | -112 228 088 | -130 180 235 |
| Ansvarlig kapital | 78 784 082 | 42 003 377 |
| Kjernekapital | | |
| Aksjekapital | 7 594 040 | 7 182 259 |
| Overkurs og annen innskutt kapital | 183 418 130 | 165 001 353 |
| Sum kjernekapital | 191 012 170 | 172 183 612 |
| Fradragsposter | | |
| Akkumulert underskudd | -68 778 833 | -71 843 447 |
| Immaterielle driftsmidler | -18 632 636 | -27 982 287 |
| Bokført goodwill, utsatt skattefordel | -21 216 757 | -21 099 949 |
| Utsatt skattefordel | -3 599 862 | -9 254 552 |
| Sum fradragsposter | - 112 228 088 | -130 180 235 |

Note 10 - Lønnskostnad

Selskapet har ingen ansatte, men kjøper tjenester fra andre selskaper i konsernet.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i FH Kapital AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for FH Kapital AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 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.

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

- identifiserer og vurderer 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 25. februar 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-02-25 10:13:56 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ELWWO-J75H-10UD-63VQC-V06C2-3GQC7

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>