



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 976 465 954
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HWG KAPITALIST AS
Forretningsadresse: c/o Prokurist AS
Martin Linges vei 25
1364 FORNEBU

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: Nils Christian Weel
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2019

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, 04.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	4		34 230
Annen driftskostnad	4	95 338	62 278
Sum kostnader		95 338	96 508
Driftsresultat		-95 338	-96 508
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7	163 164	86 220
Annen finansinntekt		326 837	
Sum finansinntekter		490 001	86 220
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	138 624	151 085
Annen rentekostnad	7	116 708	14 538
Annen finanskostnad		2 173 071	
Sum finanskostnader		2 428 403	165 623
Netto finans		-1 938 402	-79 403
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 033 740	-175 910
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 033 740	-175 910
Årsresultat		-2 033 740	-175 910
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 033 740	-175 910
Totalresultat		-2 033 740	-175 910
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	2	-2 033 740	-175 910
Sum overføringer og disponeringer		-2 033 740	-175 910



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	8	220 700	
Sum varige driftsmidler		220 700	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5		6 815 071
Investeringer i tilknyttet selskap	5	2 788 964	2 952 601
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Investeringer i aksjer og andeler	6	6 000	6 000
Andre fordringer	7	839 306	814 860
Sum finansielle anleggsmidler		3 634 270	10 588 532
Sum anleggsmidler		3 854 970	10 588 532
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	7	8 473 860	1 503 797
Konsernfordringer	7		
Sum fordringer		8 473 860	1 503 797
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 070	304 836
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 070	304 836
Sum omløpsmidler		8 475 930	1 808 633
SUM EIENDELER		12 330 900	12 397 165

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	1, 2	500 000	500 000
Beholdning av egne aksjer	1, 2		-63 000
Overkurs	2	-99 000	
Sum innskutt egenkapital		401 000	437 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	1 723 269	4 211 482
Sum opptjent egenkapital		1 723 269	4 211 482
Sum egenkapital		2 124 269	4 648 482
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	6 402 567	2 100 000
Sum annen langsiktig gjeld		6 402 567	2 100 000
Sum langsiktig gjeld		6 402 567	2 100 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		25 752	1 182
Kortsiktig konserngjeld	7	162 315	3 411 599
Annen kortsiktig gjeld	7	3 615 998	2 235 901
Sum kortsiktig gjeld		3 804 065	5 648 682
Sum gjeld		10 206 632	7 748 682
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 330 900	12 397 165



Årsregnskap 2018

for

HWG Kapitalist AS



Resultatregnskap			
HWG Kapitalist AS			
	Note	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader			
Lønnskostnad	4	0	34 230
Annen driftskostnad	4	95 338	62 278
Sum driftskostnader		95 338	96 508
Driftsresultat		-95 338	-96 508
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7	163 164	86 220
Gevinst ved realisasjon aksjer		326 837	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	138 624	151 085
Annen rentekostnad	7	116 708	14 538
Tap ved realisasjon aksjer		2 173 071	0
Resultat av finansposter		-1 938 402	-79 403
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 033 740	-175 910
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
Ordinært resultat		-2 033 740	-175 910
Årsresultat		-2 033 740	-175 910
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital	2	-2 033 740	-175 910
Sum overføringer		-2 033 740	-175 910


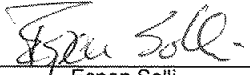


Balanse			
HWG Kapitalist AS			
Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	220 700	0
Sum varige driftsmidler		220 700	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	0	6 815 071
Investeringer i tilknyttet selskap	5	2 788 964	2 952 601
Investeringer i aksjer og andeler	6	6 000	6 000
Andre langsiktige fordringer	7	839 306	814 860
Sum finansielle anleggsmidler		3 634 270	10 588 532
Sum anleggsmidler		3 854 970	10 588 532
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordring på tilknyttet selskap	7	8 473 860	890 797
Andre kortsiktige fordringer		0	613 000
Sum fordringer		8 473 860	1 503 797
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 070	304 836
Sum omløpsmidler		8 475 930	1 808 633
Sum eiendeler		12 330 900	12 397 165



Balanse			
HWG Kapitalist AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 2	500 000	500 000
Egne aksjer	1, 2	0	-63 000
Ikke registrert kapitalnedsettelse	2	-99 000	0
Sum innskutt egenkapital		401 000	437 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	1 723 269	4 211 482
Sum opptjent egenkapital		1 723 269	4 211 482
Sum egenkapital		2 124 269	4 648 482
Gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	6 402 567	2 100 000
Sum annen langsiktig gjeld		6 402 567	2 100 000
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	7	162 315	3 411 599
Leverandørgjeld		25 752	1 182
Gjeld til aksjonærer		422 751	922 751
Annen kortsiktig gjeld	7	3 193 247	1 313 150
Sum kortsiktig gjeld		3 804 065	5 648 682
Sum gjeld		10 206 632	7 748 682
Sum egenkapital og gjeld		12 330 900	12 397 165

Oslo, 30.06.2019
Styret i HWG Kapitalist AS

 Nils Christian Weel Daglig leder/styreleder	 Espen Solli styremedlem
---	--

HWG Kapitalist AS Side 4



HWG Kapitalist AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2018

NOTE 0 REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. De benyttede regnskapsprinsipper er i samsvar med tidligere år.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Datterselskap/Tilknyttet selskap

Investeringer i datterselskap og tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden. Utbytte og gevinst/tap ved salg av aksjer klassifiseres som driftsinntekter/driftskostnader i regnskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført.



HWG Kapitalist AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2018

NOTE 1 ANTALL AKSJER, AKSJEIERE MV.

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	500	1 000	500 000

Alle aksjer gir samme rettigheter i selskapet.

Selskapet har følgende aksjonærer ved avleggelsen av regnskapet:

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel
Blybakken AS	401	80,20 %
HWG Kapitalist AS	99	19,80 % *

*: Selskapets egne aksjer ble den 10.12.2018 besluttet slettet, endringen var ikke registrert per 31.12.2018. Selskapets styreleder/daglig leder er eier av selskapet via sitt eierskap i Blybakken AS.

NOTE 2 EGENKAPITAL

	Aksje-kapital	Egne aksjer	Ikke reg. kapital-nedsettelse	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.	500 000	- 63 000	-	4 211 482	4 648 482
Kostpris ved kjøp av egne aksje	-	- 36 000	-	- 454 474	- 490 474
Ikke registrert kapitalnedsettelse		99 000	- 99 000	-	-
Årets resultat	-	-	-	- 2 033 740	- 2 033 740
Egenkapital pr 31.12	500 000	-	- 99 000	1 723 269	2 124 269

NOTE 3 SKATT

	2018	2017
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt (23 %/24 %)	-	-
Endring utsatt skatt / skattefordel	-	-
Skattekostnad	-	-
Utsatt skatt:		
Netto midlertidige forskjeller pr. 31.12.	1 543 093	1 355 587
Utsatt skattefordel	339 480	311 785

I samsvar med god regnskapsskikk for små foretak, er utsatt skattefordel ikke balanseført.



HWG Kapitalist AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2018

NOTE 4 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE MM.

Det har i 2018 ikke vært noen ansatte i selskapet og det har således ikke vært noen lønnskostnader eller andre ytelser i selskapet. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Styrets leder og daglig har ingen særskilte vederlagsavtaler. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelser til styrets leder, daglig leder eller andre nærstående parter.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 18 750. I tillegg kommer andre tjenester med kr 10 000. Beløpene er inklusiv mva.

NOTE 5 AKSJER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Firma	Forretnings kontor	Eierandel/ stemmerett	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat	Bokført verdi
Realist Forvaltning AS	Oslo	50,00 %	960 803	-53 558	352 601
Haga Næringspark AS	Oslo	37,48 %	8 086 593	711 870	2 436 363

Aksjene i Realist Forvaltning AS er tidligere nedskrevet med kr 1 128 000.

Aksjene i Realist Næringsmegling AS er solgt i 2018.

NOTE 6 ANDRE AKSJER

Selskapet eier 0,6 % av aksjene i Sospita AS. Aksjene er bokført til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Aksjene er tidligere nedskrevet med kr 49 000.



HWG Kapitalist AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2018

NOTE 7 KONSERNMELLOMVÆRENDE MV.

	2018	2017
Kortsiktig fordring på Realist Forvaltning AS	443 419	433 357
Langsiktig gjeld til Blybakken AS	6 976 990	57 440
Langsiktig gjeld til Haga Næringspark AS	2 100 000	-
Kortsiktig gjeld til Haga Næringspark AS	162 315	-
Rentekostnader		
Haga Næringspark AS	31 049	-
Renteinntekter		
Realist Forvaltning AS	10 062	9 216

NOTE 8 DRIFTSMIDLER

	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2018	-	-
Tilgang i året	220 700	220 700
Avgang i året	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2018	220 700	220 700

Balanseført verdi pr. 31.12.2018

Økonomisk levetid	
Avskrivningsplan	Avskrives ikke



Deloitte.

Deloitte AS
Erik Børresens allé 2
Postboks 2013 Strømsø
NO-3003 Drammen
Norway

Tel: +47 32 26 41 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i HWG Kapitalist AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert HWG Kapitalist AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 2 033 740. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 avviklet.

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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



Deloitte

side 2
Uavhengig revisors beretning -
HWG Kapitalist AS

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med ledelsen blant annet om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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, 19. juli 2019
Deloitte AS

Kjartan Kvamme
statsautorisert revisor