



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 024 183
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HL HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Explore Equity Partners
Sommerrogata 17
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Henrik Lisæth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.07.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 06.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning på finansinvesteringer	1	2 428 471	13 866 205
Sum inntekter		2 428 471	13 866 205
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	1 341 777	408 834
Sum kostnader		1 341 777	408 834
Driftsresultat		1 086 694	13 457 372
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		232 527	25 580
Annen finansinntekt		69 451	162 727
Sum finansinntekter		301 978	188 306
Annen rentekostnad		15 124	174 913
Annen finanskostnad		86 464	65 851
Sum finanskostnader		101 587	240 764
Netto finans		200 390	-52 458
Ordinært resultat før skattekostnad		1 287 085	13 404 914
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 287 085	13 404 914
Årsresultat		1 287 085	13 404 914
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 287 085	13 404 914
Totalresultat		1 287 085	13 404 914
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 287 085	13 404 914
Sum overføringer og disponeringer	4	1 287 085	13 404 914



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	14 052 516	13 777 306
Investeringer i aksjer og andeler	6	16 000	89 869
Sum finansielle anleggsmidler		14 068 516	13 867 174
Sum anleggsmidler		14 068 516	13 867 174
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	2 014 630	2 038 779
Sum fordringer		2 014 630	2 038 779
Investeringer			
Omløpsaksjer og -aksjefond	8	21 394 888	24 281 763
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8	12 318 972	4 775 735
Sum investeringer		33 713 860	29 057 498
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 223 842	11 842 957
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 223 842	11 842 957
Sum omløpsmidler		42 952 332	42 939 234
SUM EIENDELER		57 020 848	56 806 409

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Aksjekapital	4	204 037	204 037
Overkurs	4	241 704	241 704
Sum innskutt egenkapital		445 741	445 741
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	56 387 349	55 100 264
Sum opptjent egenkapital		56 387 349	55 100 264
Sum egenkapital		56 833 090	55 546 005
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			1 053 685
Sum annen langsiktig gjeld			1 053 685
Sum langsiktig gjeld		0	1 053 685
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		70 126	33 943
Betalbar skatt	3		
Utbytte	4		
Annen kortsiktig gjeld		117 632	172 775
Sum kortsiktig gjeld		187 758	206 718
Sum gjeld		187 758	1 260 403
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		57 020 848	56 806 409



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 616149

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 024 183
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HL HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Explore Equity Partners
Sommerrogata 17
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Henrik Lisæth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.07.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 11.07.2024



Organisasjonsnr: 989 024 183
HL HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning på finansinvesteringer	1	2 428 471	13 866 205
Sum inntekter		2 428 471	13 866 205
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	1 341 777	408 834
Sum kostnader		1 341 777	408 834
Driftsresultat		1 086 694	13 457 372
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		232 527	25 580
Annen finansinntekt		69 451	162 727
Sum finansinntekter		301 978	188 306
Annen rentekostnad		15 124	174 913
Annen finanskostnad		86 464	65 851
Sum finanskostnader		101 587	240 764
Netto finans		200 390	-52 458
Ordinært resultat før skattekostnad		1 287 085	13 404 914
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 287 085	13 404 914
Årsresultat		1 287 085	13 404 914
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 287 085	13 404 914
Totalresultat		1 287 085	13 404 914
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 287 085	13 404 914
Sum overføringer og disponeringer	4	1 287 085	13 404 914



Organisasjonsnr: 989 024 183
HL HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i tilknyttet selskap	5	14 052 516	13 777 306
Investeringer i aksjer og andeler	6	16 000	89 869
Sum finansielle anleggsmidler		14 068 516	13 867 174
Sum anleggsmidler		14 068 516	13 867 174

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	7	2 014 630	2 038 779
Sum fordringer		2 014 630	2 038 779

Investeringer

Omløpsaksjer og -aksjefond	8	21 394 888	24 281 763
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8	12 318 972	4 775 735
Sum investeringer		33 713 860	29 057 498

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		7 223 842	11 842 957
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 223 842	11 842 957

Sum omløpsmidler		42 952 332	42 939 234
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		57 020 848	56 806 409
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	4	204 037	204 037
Overkurs	4	241 704	241 704
Sum innskutt egenkapital		445 741	445 741



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	56 387 349	55 100 264
Sum opptjent egenkapital		56 387 349	55 100 264
Sum egenkapital		56 833 090	55 546 005
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner			1 053 685
Sum annen langsiktig gjeld			1 053 685
Sum langsiktig gjeld		0	1 053 685
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		70 126	33 943
Betalbar skatt	3		
Utbytte	4		
Annen kortsiktig gjeld		117 632	172 775
Sum kortsiktig gjeld		187 758	206 718
Sum gjeld		187 758	1 260 403
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		57 020 848	56 806 409



Organisasjonsnr: 989 024 183
HL HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2023

HL Holding AS

org. nr. 989 024 183



Utarbeidet av Formue Accounting AS



HL Holding AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2023	2022
DRIFTSINNEKTER			
Avkastning på finansinvesteringer	1	2 428 471	13 866 205
SUM DRIFTSINNEKT		2 428 471	13 866 205
DRIFTSKOSTNADER			
Annen driftskostnad	2	(1 341 777)	(408 834)
SUM DRIFTSKOSTNAD		(1 341 777)	(408 834)
DRIFTSRESULTAT		1 086 694	13 457 372
FINANSPOSTER			
Annen renteinntekt		232 527	25 580
Annen finansinntekt		69 451	162 727
Annen rentekostnad		(15 124)	(174 913)
Annen finanskostnad		(86 464)	(65 851)
SUM FINANSPOSTER		200 390	(52 458)
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		1 287 085	13 404 914
Skattekostnad på resultat	3	0	0
ÅRSRESULTAT		1 287 085	13 404 914
DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET			
Avsatt til annen egenkapital		1 287 085	13 404 914
SUM DISPONERT (DEKKET)	4	1 287 085	13 404 914



HL Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2023	2022
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	14 052 516	13 777 306
Investeringer i aksjer og andeler	6	16 000	89 869
Sum finansielle anleggsmidler		14 068 516	13 867 174
SUM ANLEGGSMIDLER		14 068 516	13 867 174
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	2 014 630	2 038 779
Sum fordringer		2 014 630	2 038 779
Finansielle omløpsmidler			
Omløpsaksjer og -aksjefond	8	21 394 888	24 281 763
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8	12 318 972	4 775 735
Sum finansielle omløpsmidler		33 713 860	29 057 498
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 223 842	11 842 957
SUM OMLØPSMIDLER		42 952 332	42 939 234
SUM EIENDELER		57 020 848	56 806 409



HL Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2023	2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	204 037	204 037
Overkurs	4	241 704	241 704
Sum innskutt egenkapital		445 741	445 741
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	56 387 349	55 100 264
Sum opptjent egenkapital		56 387 349	55 100 264
SUM EGENKAPITAL		56 833 090	55 546 005
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	1 053 685
Sum annen langsiktig gjeld		0	1 053 685
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		70 126	33 943
Annen kortsiktig gjeld		117 632	172 775
Sum kortsiktig gjeld		187 758	206 718
SUM GJELD		187 758	1 260 403
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		57 020 848	56 806 409

Oslo, 02.07.2024

Henrik Lisæth
styreleder

Sigrød Opedal Lisæth
styremedlem/daglig leder



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

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.

Investeringer i tilknyttede selskap

Investeringer i tilknyttede selskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte inntektsføres når det mottas.

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.



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer	2023	2022
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	1 540 914	6 882 490
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	887 557	7 775 297
Urealisert resultatført verdiendring på finansinvesteringer	0	-791 582
Annen finansinntekt / finanskostnad	0	0
Sum	2 428 471	13 866 205

NOTE 2 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSER MM

Lønnskostnader	2023	2022
Sum	0	0

Selskapet har i 2023 sysselsatt 0 årsverk.



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

NOTE 3 SKATT

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	1 287 085	13 404 914
Permanente forskjeller	-791 555	-13 582 996
Anvendelse av fremførbart underskudd	-495 530	0
Skattepliktig inntekt	0	-178 083
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Andeler	1 108 194	1 108 194	0
Akkumulert fremførbart underskudd	-3 436 242	-3 931 772	-495 530
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 328 049	2 823 578	495 529
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

NOTE 4 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
01.01.2023	204 037	241 704	55 100 264	55 546 005
Årets resultat	0	0	1 287 085	1 287 085
31.12.2023	204 037	241 704	56 387 349	56 833 090



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

NOTE 5 TILKNYTTETE SELSKAP

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balansført verdi
DS/FKV/TS				
Explore Capital AS	Oslo	19,3%	2 771 460	2 771 460
Explore Capital II AS	Oslo	19,0%	682 500	682 500
Explore Equity AS	Oslo	47,5%	3 483 556	3 483 556
TIB Aktiv Invest AS	Oslo	50,0%	7 101 000	7 101 000
Sum			14 038 516	14 038 516

NOTE 6 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

	Anskaffelses kost	Balansført verdi
Anleggsmidler	1 015 873	16 000

NOTE 7 FORDRINGER

Kortsiktige fordringer	2023	2022
Kortsiktige fordringer tilknyttede selskap	2 014 630	2 017 643
Andre kortsiktige fordringer	0	21 136
Sum	2 014 630	2 038 779

NOTE 8 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

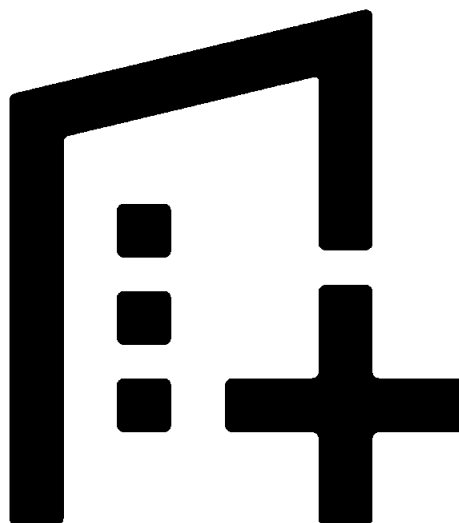
Investeringer	Anskaffelses kost	Balansført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023
Omløpsaksjer og -aksjefond	21 394 888	21 394 888	29 563 550
Obligasjoner og pengemarkedsfond	12 318 972	12 318 972	12 358 169
Sum	33 713 860	33 713 860	41 921 719



Årsregnskap 2023

HL Holding AS

org. nr. 989 024 183



Utarbeidet av Formue Accounting AS



HL Holding AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2023	2022
DRIFTSINNEKTER			
Avkastning på finansinvesteringer	1	2 428 471	13 866 205
SUM DRIFTSINNEKT		2 428 471	13 866 205
DRIFTSKOSTNADER			
Annen driftskostnad	2	(1 341 777)	(408 834)
SUM DRIFTSKOSTNAD		(1 341 777)	(408 834)
DRIFTSRESULTAT		1 086 694	13 457 372
FINANSPOSTER			
Annen renteinntekt		232 527	25 580
Annen finansinntekt		69 451	162 727
Annen rentekostnad		(15 124)	(174 913)
Annen finanskostnad		(86 464)	(65 851)
SUM FINANSPOSTER		200 390	(52 458)
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		1 287 085	13 404 914
Skattekostnad på resultat	3	0	0
ÅRSRESULTAT		1 287 085	13 404 914
DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET			
Avsatt til annen egenkapital		1 287 085	13 404 914
SUM DISPONERT (DEKKET)	4	1 287 085	13 404 914



HL Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2023	2022
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	14 052 516	13 777 306
Investeringer i aksjer og andeler	6	16 000	89 869
Sum finansielle anleggsmidler		14 068 516	13 867 174
SUM ANLEGGSMIDLER		14 068 516	13 867 174
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	2 014 630	2 038 779
Sum fordringer		2 014 630	2 038 779
Finansielle omløpsmidler			
Omløpsaksjer og -aksjefond	8	21 394 888	24 281 763
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8	12 318 972	4 775 735
Sum finansielle omløpsmidler		33 713 860	29 057 498
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 223 842	11 842 957
SUM OMLØPSMIDLER		42 952 332	42 939 234
SUM EIENDELER		57 020 848	56 806 409



HL Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2023	2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	204 037	204 037
Overkurs	4	241 704	241 704
Sum innskutt egenkapital		445 741	445 741
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	56 387 349	55 100 264
Sum opptjent egenkapital		56 387 349	55 100 264
SUM EGENKAPITAL		56 833 090	55 546 005
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	1 053 685
Sum annen langsiktig gjeld		0	1 053 685
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		70 126	33 943
Annen kortsiktig gjeld		117 632	172 775
Sum kortsiktig gjeld		187 758	206 718
SUM GJELD		187 758	1 260 403
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		57 020 848	56 806 409

Oslo, 02.07.2024

Henrik Lisæth
styreleder

Sigrød Opedal Lisæth
styremedlem/daglig leder



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

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 realiserede og urealiserede 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.

Investeringer i tilknyttede selskap

Investeringer i tilknyttede selskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte inntektsføres når det mottas.

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.



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer	2023	2022
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	1 540 914	6 882 490
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	887 557	7 775 297
Urealisert resultatført verdiendring på finansinvesteringer	0	-791 582
Annen finansinntekt / finanskostnad	0	0
Sum	2 428 471	13 866 205

NOTE 2 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSER MM

Lønnskostnader	2023	2022
Sum	0	0

Selskapet har i 2023 sysselsatt 0 årsverk.



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

NOTE 3 SKATT

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	1 287 085	13 404 914
Permanente forskjeller	-791 555	-13 582 996
Anvendelse av fremførbart underskudd	-495 530	0
Skattepliktig inntekt	0	-178 083
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Andeler	1 108 194	1 108 194	0
Akkumulert fremførbart underskudd	-3 436 242	-3 931 772	-495 530
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 328 049	2 823 578	495 529
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

NOTE 4 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
01.01.2023	204 037	241 704	55 100 264	55 546 005
Årets resultat	0	0	1 287 085	1 287 085
31.12.2023	204 037	241 704	56 387 349	56 833 090



HL Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

NOTE 5 TILKNYTTETE SELSKAP

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balansført verdi
DS/FKV/TS				
Explore Capital AS	Oslo	19,3%	2 771 460	2 771 460
Explore Capital II AS	Oslo	19,0%	682 500	682 500
Explore Equity AS	Oslo	47,5%	3 483 556	3 483 556
TIB Aktiv Invest AS	Oslo	50,0%	7 101 000	7 101 000
Sum			14 038 516	14 038 516

NOTE 6 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

	Anskaffelses kost	Balansført verdi
Anleggsmidler	1 015 873	16 000

NOTE 7 FORDRINGER

Kortsiktige fordringer	2023	2022
Kortsiktige fordringer tilknyttede selskap	2 014 630	2 017 643
Andre kortsiktige fordringer	0	21 136
Sum	2 014 630	2 038 779

NOTE 8 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Investeringer	Anskaffelses kost	Balansført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023
Omløpsaksjer og -aksjefond	21 394 888	21 394 888	29 563 550
Obligasjoner og pengemarkedsfond	12 318 972	12 318 972	12 358 169
Sum	33 713 860	33 713 860	41 921 719



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 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 HL Holding AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for HL Holding AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 revisjons handlinger 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



Building a better
working world

- 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 regnskapsestimatene 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. 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, 4. juli 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Petter Helseth
statsautorisert revisor

Penneo document key: HQQSJ-33A3N-F8ZUO-GW4A7-MA10K-CAMIP



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."

Helseth, Petter

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1454453

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-07-04 14:20:02 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HQQSJ-33A3N-F8ZUO-GW4A7-MA10K-CAMIP

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/validator>