



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 941 945 376
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: H-INVEST AS
Forretningsadresse: Øvre Ole Bulls plass 1
5012 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Rolf Chr. Hestness
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 24.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 449 443	1 770 193
Sum inntekter		1 449 443	1 770 193
Kostnader			
Lønnskostnad	2	3 715 101	3 918 110
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	289 765	158 300
Annen driftskostnad	2	2 455 934	2 157 719
Sum kostnader		6 460 800	6 234 129
Driftsresultat		-5 011 356	-4 463 935
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		8 836 825	773 297
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	9	1 141 245	1 707 416
Annen renteinntekt		138 975	106 934
Mottatt aksjeutbytte		1 118 651	297 637
Annen finansinntekt		896 974	1 397 162
Reversering av nedskrivning finansielle anleggsmidler		1 700 000	
Sum finansinntekter		13 832 669	4 282 446
Reversering av nedskrivning finansielle omløpsmidler		-3 280 240	
Nedskrivning av finansielle omløpsmidler		2 450 000	4 146 267
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		921 250	14 430 728
Rentekostnad til foretak i samme konsern	9	1 915 875	3 557 865
Annen rentekostnad		611 755	1 200 813
Annen finanskostnad		1 728 739	80 183
Sum finanskostnader		4 347 379	23 415 855
Netto finans		9 485 290	-19 133 408
Ordinært resultat før skattekostnad		4 473 934	-23 597 344
Skattekostnad på ordinært resultat	8	577 096	-1 295 045
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 896 838	-22 302 299



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Årsresultat		3 896 838	-22 302 299
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 896 838	-22 302 299
Totalresultat		3 896 838	-22 302 299
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		3 896 838	
Overført fra annen egenkapital			-22 302 299
Sum overføringer og disponeringer		3 896 838	-22 302 299



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	2 421 181	2 998 277
Sum immaterielle eiendeler		2 421 181	2 998 277
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	716 214	526 011
Sum varige driftsmidler		716 214	526 011
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	77 410 801	77 410 801
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Lån til foretak i samme konsern	9		
Investeringer i tilknyttet selskap	4	15 118 113	11 296 667
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4		1 199 252
Investeringer i aksjer og andeler	4	2 720 001	3 641 251
Sum finansielle anleggsmidler		95 248 915	93 547 971
Sum anleggsmidler		98 386 310	97 072 259
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordring på aksjonær		15 304 626	4 869 222
Andre kortsiktige fordringer		1 866 424	5 571 871
Konsernfordringer	9	105 974 817	91 034 510
Sum fordringer		123 145 867	101 475 603
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	4		
Markedsbaserte aksjer	5	65 339 993	103 416 020
Sum investeringer		65 339 993	103 416 020
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	45 396 434	3 560 699
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		45 396 434	3 560 699
Sum omløpsmidler		233 882 294	208 452 321
SUM EIENDELER		332 268 604	305 524 580

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital (7.653 aksjer à kr 1.500)	6, 7	11 479 500	11 479 500
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		83 356 100	83 356 100
Sum innskutt egenkapital		94 835 600	94 835 600

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		4 240 759	343 921
Sum opptjent egenkapital		4 240 759	343 921

Sum egenkapital

6, 7	99 076 359	95 179 521
------	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0

Kortsiktig gjeld

Betalbar skatt	8		
Skyldige offentlige avgifter		-427 629	296 279
Kortsiktig konserngjeld	3, 9	141 421 889	115 544 441
Gjeld til aksjonær		92 066 974	94 328 201
Annen kortsiktig gjeld		131 011	176 139
Sum kortsiktig gjeld		233 192 245	210 345 059



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum gjeld		233 192 245	210 345 059
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		332 268 604	305 524 580



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 575512

Enheten

Organisasjonsnummer: 941 945 376
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: H-INVEST AS
Forretningsadresse: Øvre Ole Bulls plass 1
5012 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Rolf Chr. Hestness
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 04.08.2021



Organisasjonsnr: 941 945 376
H-INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 449 443	1 770 193
Sum inntekter		1 449 443	1 770 193
Kostnader			
Lønnskostnad	2	3 715 101	3 918 110
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	289 765	158 300
Annen driftskostnad	2	2 455 934	2 157 719
Sum kostnader		6 460 800	6 234 129
Driftsresultat		-5 011 356	-4 463 935
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		8 836 825	773 297
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	9	1 141 245	1 707 416
Annen renteinntekt		138 975	106 934
Mottatt aksjeutbytte		1 118 651	297 637
Annen finansinntekt		896 974	1 397 162
Reversering av nedskrivning finansielle anleggsmidler		1 700 000	
Sum finansinntekter		13 832 669	4 282 446
Reversering av nedskrivning finansielle omløpsmidler		-3 280 240	
Nedskrivning av finansielle omløpsmidler		2 450 000	4 146 267
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		921 250	14 430 728
Rentekostnad til foretak i samme konsern	9	1 915 875	3 557 865
Annen rentekostnad		611 755	1 200 813
Annen finanskostnad		1 728 739	80 183
Sum finanskostnader		4 347 379	23 415 855
Netto finans		9 485 290	-19 133 408
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	8	577 096	-1 295 045
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 896 838	-22 302 299



Årsresultat	3 896 838	-22 302 299
Årsresultat etter minoritetsinteresser	3 896 838	-22 302 299
Totalresultat	3 896 838	-22 302 299
Overføringer og disponeringer		
Overført til annen egenkapital	3 896 838	
Overført fra annen egenkapital		-22 302 299
Sum overføringer og disponeringer	3 896 838	-22 302 299



Organisasjonsnr: 941 945 376
H-INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	2 421 181	2 998 277
Sum immaterielle eiendeler		2 421 181	2 998 277
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o. l.			
	1	716 214	526 011
Sum varige driftsmidler		716 214	526 011
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	77 410 801	77 410 801
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Lån til foretak i samme konsern	9		
Investeringer i tilknyttet selskap	4	15 118 113	11 296 667
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4		1 199 252
Investeringer i aksjer og andeler	4	2 720 001	3 641 251
Sum finansielle anleggsmidler		95 248 915	93 547 971
Sum anleggsmidler		98 386 310	97 072 259
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordring på aksjonær		15 304 626	4 869 222
Andre kortsiktige fordringer		1 866 424	5 571 871
Konsernfordringer	9	105 974 817	91 034 510
Sum fordringer		123 145 867	101 475 603
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern			
	4		
Markedsbaserte aksjer	5	65 339 993	103 416 020
Sum investeringer		65 339 993	103 416 020
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.			
	3	45 396 434	3 560 699



Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		45 396 434	3 560 699
Sum omløpsmidler		233 882 294	208 452 321
SUM EIENDELER		332 268 604	305 524 580
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (7.653 aksjer à kr 1.500)	6, 7	11 479 500	11 479 500
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		83 356 100	83 356 100
Sum innskutt egenkapital		94 835 600	94 835 600
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 240 759	343 921
Sum opptjent egenkapital		4 240 759	343 921
Sum egenkapital	6, 7	99 076 359	95 179 521
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	8		
Skyldige offentlige avgifter		-427 629	296 279
Kortsiktig konserngjeld	3, 9	141 421 889	115 544 441
Gjeld til aksjonær		92 066 974	94 328 201
Annen kortsiktig gjeld		131 011	176 139
Sum kortsiktig gjeld		233 192 245	210 345 059
Sum gjeld		233 192 245	210 345 059
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		332 268 604	305 524 580



Organisasjonsnr: 941 945 376
H-INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
A-aksjer	5890.00	1500.00	8835000.00
B-aksjer	1763.00	1500.00	2644500.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Kota AS	2945.00	38.48%	A-aksjer
Mariko III AS	2945.00	38.48%	A-aksjer
Sirena AS	1243.00	16.24%	B-aksjer
Lilje AS	520.00	6.79%	B-aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	7653.00	100.00%

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	593196.00		10596.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
5.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Otto Hestness Rederi AS	100.00%	100.00%	47418218.00	4617517.00
Theodor Eiendom AS	100.00%	100.00%	193682430.00	59493378.00



Otto Hestness Rederi Invest AS	100.00%	100.00%	30000.00	192020.00
Rhea Capital Management AS	51.00%	51.00%	-427398.00	-1976185.00
Norfield Invest AS	34.00%	34.00%	14955487.00	-282166.00
Fabtech Holding AS	34.00%	34.00%	13254278.00	-19508.00
Promas AS	34.00%	34.00%	8761175.00	1581659.00
Bergen Bunkers AS	29.00%	29.00%	47312647.00	12509491.00



Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i H-Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert H-Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 3.896.838. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets 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.

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.

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: LCHQ-6ELID-CPUE4-AF05-T1ZIP-5VPTK



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
H-Invest AS

utslåttede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelse, 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 regnskapsestimater 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 modifiserer 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 rettvise bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon 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.

Bergen, 14. juni 2021
Deloitte AS

Bjarne Ryland
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: L1CHQ-6ELID-CPUE-4-AF05-T1ZIP-5VPTK



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."

Bjarne Ryland

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5993-4-2318195

IP: 217.173.xxx.xxx

2021-06-14 19:03:09Z



Penneo Dokumentnøkkel: L1CHQ-6ELID-CPUE-4AF05-T1ZIP-5VPTK

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>



Årsregnskap 2020 H-Invest AS

Org.nr.: 941 945 376



H-Invest AS

Resultatregnskap

NOTER	DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2020	2019
	Annen driftsinntekt	1 449 443	1 770 193
	Sum driftsinntekter	<u>1 449 443</u>	<u>1 770 193</u>
2	Lønnskostnad	3 715 101	3 918 110
1	Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	289 765	158 300
2	Annen driftskostnad	2 455 934	2 157 719
	Sum driftskostnader	<u>6 460 800</u>	<u>6 234 129</u>
	Driftsresultat	<u>-5 011 356</u>	<u>-4 463 935</u>
	FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Inntekt på investering i datterselskap	8 836 825	773 297
9	Renteinntekt fra foretak i samme konsern	1 141 245	1 707 416
	Annen renteinntekt	138 975	106 934
	Mottatt aksjeutbytte	1 118 651	297 637
	Annen finansinntekt	896 974	1 397 162
	Reversering av nedskrivning finansielle anleggsmidler	1 700 000	0
	Reversering av nedskrivning finansielle omløpsmidler	3 280 240	0
	Nedskrivning av finansielle omløpsmidler	2 450 000	4 146 267
	Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	921 250	14 430 728
9	Rentekostnad til foretak i samme konsern	1 915 875	3 557 865
	Annen rentekostnad	611 755	1 200 813
	Annen finanskostnad	1 728 739	80 183
	Resultat av finansposter	<u>9 485 290</u>	<u>-19 133 408</u>
	Ordinært resultat før skattekostnad	<u>4 473 934</u>	<u>-23 597 344</u>
8	Skattekostnad på ordinært resultat	<u>577 096</u>	<u>-1 295 045</u>
	Arsresultat	<u>3 896 838</u>	<u>-22 302 299</u>
	OVERFØRINGER		
	Overført til annen egenkapital	3 896 838	0
	Overført fra annen egenkapital	0	22 302 299
	Sum overføringer	<u>3 896 838</u>	<u>-22 302 299</u>



H-Invest AS

Balanse pr. 31. desember

NOTER	EIENDELER	2020	2019
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
8	Utsatt skattefordel	2 421 181	2 998 277
	Sum immaterielle eiendeler	<u>2 421 181</u>	<u>2 998 277</u>
	Varige driftsmidler		
1	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	716 214	526 011
	Sum varige driftsmidler	<u>716 214</u>	<u>526 011</u>
	Finansielle anleggsmidler		
4	Investeringer i datterselskap	77 410 801	77 410 801
4	Investeringer i tilknyttet selskap	15 118 113	11 296 667
4	Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	0	1 199 252
4	Investeringer i aksjer og andeler	2 720 001	3 641 251
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>95 248 915</u>	<u>93 547 971</u>
	Sum anleggsmidler	<u>98 386 310</u>	<u>97 072 259</u>
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
	Fordring på aksjonær	15 304 626	4 869 222
9	Fordring på konsernselskaper	105 974 817	91 034 510
	Andre kortsiktige fordringer	1 866 424	5 571 871
	Sum fordringer	<u>123 145 867</u>	<u>101 475 603</u>
	Investeringer		
5	Markedsbaserte verdipapirer	65 339 993	103 416 020
	Sum investeringer	<u>65 339 993</u>	<u>103 416 020</u>
3	Bankinnskudd, kontanter o.l.	45 396 434	3 560 699
	Sum omløpsmidler	<u>233 882 294</u>	<u>208 452 321</u>
	SUM EIENDELER	<u>332 268 604</u>	<u>305 524 580</u>



H-Invest AS
Balanse pr. 31. desember

NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	2020	2019
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
6, 7	Aksjekapital (7.653 aksjer à kr 1.500)	11 479 500	11 479 500
	Overkurs	83 356 100	83 356 100
	Sum innskutt egenkapital	<u>94 835 600</u>	<u>94 835 600</u>
	Opptjent egenkapital		
	Annen egenkapital	4 240 759	343 921
	Sum opptjent egenkapital	<u>4 240 759</u>	<u>343 921</u>
6, 7	Sum egenkapital	<u>99 076 359</u>	<u>95 179 521</u>
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
	Skyldige offentlige avgifter	-427 629	296 279
3, 9	Gjeld til konsernselskaper	141 421 889	115 544 441
	Gjeld til aksjonær	92 066 974	94 328 201
	Annen kortsiktig gjeld	131 011	176 139
	Sum kortsiktig gjeld	<u>233 192 245</u>	<u>210 345 059</u>
	Sum gjeld	<u>233 192 245</u>	<u>210 345 059</u>
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>332 268 604</u>	<u>305 524 580</u>

Bergen, 14. juni 2021

Thorolf Hestness
styremedlem/daglig leder

Casper Hestness
styreleder

Inger Helene Hestness
styremedlem



H-Invest AS

Noter til regnskapet 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld:

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 klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, korrigert for nedskrivninger og avskrivninger. Nedskrivning foretas når forskjellen mellom virkelig verdi og bokført verdi er vesentlig, og verdiforringelsen antas ikke å være av forbigående karakter. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som finansinntekt. Tilsvarende gjelder for investeringer i tilknyttede selskaper.

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Aksjer og investeringer i ansvarlige selskaper og kommandittselskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, er vurdert etter kostmetoden. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som finansinntekt.

Markedsbaserte verdipapirer

Kortsiktige investeringer i lett omsettelige aksjer og andre verdipapirer er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi, basert på en porteføljevurdering. Anskaffelseskost tilordnes etter FIFO-metoden.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og virkning av prinsippendring og korrigering av feil i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Nyttiggjørelsen av utsatt skattefordel må være sannsynlig for at den skal balanseføres.

Konsernregnskap

Det utarbeides ikke konsernregnskap, jf. reglene for små foretak.



H-Invest AS

Noter til regnskapet 2020

Note 1 Anleggsmidler

	Kunst	Driftsløsøre, Datautstyr / inventar programvare	Transportmidler	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	40 000	1 079 409	2 757 632	4 398 591
Tilgang kjøpte driftsmidler			137 668	479 968
Anskaffelseskost 31.12.20	40 000	1 079 409	2 895 300	4 878 559
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20		1 052 424	2 823 957	4 162 345
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	1 052 424	2 823 957	4 162 345
Bokført verdi 31.12.20	40 000	26 985	71 343	716 214
Årets ordinære avskrivninger		30 800	103 320	289 765
Avskrivningsplan	0 %	20 %	33 %	20 %

Alle driftsmidler avskrives lineært. Kunst avskrives ikke.

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	2 952 224	3 040 067
Arbeidsgiveravgift	444 783	482 452
Andre ytelser	318 093	395 591
Sum	3 715 101	3 918 110
Gjennomsnittlig antall årsverk	5	5

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn og annen godtgjørelse	593 196	0
Annen godtgjørelse	10 596	0
Sum	603 792	0

Daglig leder inngår i selskapets kollektive pensjonsordninger

Honorar til revisor eks. mva utgjør:	2020	2019
Lovpålagt revisjon	321 400	230 700
Regnskapsteknisk bistand	160 900	34 900
Skatterådgivning	27 900	46 850
Sum	510 200	312 450



H-Invest AS

Noter til regnskapet 2020

Note 3 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) per 31.12.2020 er på kr 125 131. Beløpet dekker skyldig skattetrekk per 31.12.2020.

H-Invest AS er innehaver av toppkonto i konsernkontosystem med Theodor Eiendom AS. Kr 50.536.937 er presentert som konserngjeld og bankinnskudd i balansen til H-Invest AS.

Note 4 Datterselskap, tilknyttet selskap mv.

Firma	Forretnings- kontor	Stemme- og eierandel	Bokført verdi	Egenkapital 31.12.2020	Resultat 2020
<i>Datterselskap</i>					
Theodor Eiendom AS	Bergen	100 %	39 120 000	193 682 420	59 493 378
Otto Hestness Rederi AS	Bergen	100 %	38 260 800	47 418 218	4 617 517
Otto Hestness Rederi Invest AS	Bergen	100 %	30 000	30 000	192 020
Rhea Capital Management AS *)	Bergen	51 %	1	-427 398	-1 976 185
Sum			77 410 801		

*) Regnskapet for 2020 er ikke avlagt enda, slik at tall oppgitt i note er fra 2019 regnskapet.

<i>Tilknyttet selskap</i>					
Norfield Invest AS	Bergen	34 %	3 310 000	14 955 487	-282 166
Fabtech Holding AS	Ågotnes	34 %	4 841 446	13 254 278	-19 508
Promas AS *)	Ågotnes	34 %	1 700 000	8 761 175	1 581 659
Bergen Bunkers AS	Bergen	29 %	5 266 667	47 312 647	12 509 491
Sum			15 118 113		

*) Tidligere års nedskrivning i Promas AS er i 2020 reversert med kr 1.700.000.

Investeringer i aksjer og andeler	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi
<i>Aksjer:</i>			
Rhea Offshore Invest AS *)	8,3 %	521 250	100 000
Rhea Capital II AS **)	13,7 %	7 225 924	100 000
Myklebust Verft Invest AS	4,1 %	12 960 139	2 500 000
Flux Group AS	5,0 %	10 500 000	1
Sunnfjord Hotell AS	0,1 %	20 000	20 000
Sum		31 227 313	2 720 001

*) Investering i Rhea Offshore Invest AS er nedskrevet med kr 421.250 i 2020.

***) Investering i Rhea Capital II AS er nedskrevet med med kr 500.000 i 2020.



H-Invest AS

Noter til regnskapet 2020

Note 5 Markedsbaserte verdipapirer

Markedsbaserte verdipapirer	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Markedsbaserte aksjer, norske	5 795 688	5 795 688	960 716
Markedsbaserte aksjefond	48 861 039	48 861 039	68 963 197
Markedsbaserte obligasjons og rentefond	10 683 266	10 683 266	10 921 394
Sum	65 339 993	65 339 993	80 845 307

Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i H-Invest AS pr. 31.12.2020 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	5 890	1 500	8 835 000
B-aksjer	1 763	1 500	2 644 500
Sum	7 653		11 479 500

Eierstruktur

	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Mariko III AS	2 945		38,5 %	34,9 %
Kota AS	2 945		38,5 %	34,9 %
Sirena AS		1 243	16,2 %	21,2 %
Lilje AS		520	6,8 %	8,9 %
Totalt antall aksjer	5 890	1 763	100 %	100 %

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	A-aksjer
Thorolf Hestness *)	Daglig leder	2 356
Casper Hestness	Styreleder	2 945
Inger Helene Hestness	Styremedlem	589
Totalt antall aksjer		5 890

*) Thorolf Hestness eier 100% av aksjene i selskapet Mariko AS, som eier 40% av aksjene og har 60% stemmeandel i Mariko III AS. De øvrige aksjene i Mariko III AS er eiet av selskapet Mariko II AS som er eiet med 1/3 av Inger Helene Hestness, de øvrige 2/3 av aksjene i Mariko II AS er eid av nærstående til Thorolf Hestness.

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
EK pr. 31.12.2019	11 479 500	83 356 100	343 921	95 179 521
Årets endring i EK				
Årets resultat			3 896 838	3 896 838
EK pr. 31.12.2020	11 479 500	83 356 100	4 240 759	99 076 359



H-Invest AS

Noter til regnskapet 2020

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019	
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt	0	0	
Endring i utsatt skattefordel	577 096	-1 295 045	
Skattekostnad ordinært resultat	577 096	-1 295 045	
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt	4 473 934	-23 597 344	
Permanente forskjeller	-1 769 975	17 710 778	
Endring i midlertidige forskjeller	2 613	-61 335	
Anvendelse av fremførbart underskudd	-2 706 572	0	
Skattepliktig inntekt	0	-5 947 901	
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat	-1 944 102	-170 126	
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	1 944 102	170 125	
Sum betalbar skatt i balansen	0	-1	
Beregning av effektiv skattesats			
Resultat før skatt	4 473 934	-23 597 344	
Beregnet skatt av resultat før skatt	984 265	-5 191 416	
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-389 394	3 896 371	
Sum	594 871	-1 295 044	
Effektiv skattesats	13,3 %	5,5 %	
Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller			
	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	-20 291	-21 466	-1 175
Gevinst – og tapskonto	15 149	18 937	3 788
Sum	-5 142	-2 529	2 613
Akkumulert fremførbart underskudd	-10 919 429	-13 626 001	-2 706 572
Grunnlag for utsatt skattefordel	-10 924 570	-13 628 530	-2 703 959
Utsatt skattefordel (22 %)	-2 403 405	-2 998 277	-594 871



H-Invest AS

Noter til regnskapet 2020

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern

Lån til foretak i samme konsern (langsiktig og kortsiktig)	2020	2019
Theodor Eiendom AS	74 600 000	74 600 000
Bredalsmarken AS	47 000	47 000
Øvre Ole Bulls Plass 1 AS	2 964 375	0
Theodor Olsens Eff Juveler AS	4 640 271	5 433 455
Rhea Capital Management AS	1 900 000	500 000
Otto Hestness Rederi Invest AS	12 813 591	12 555 767
Kundefordringer konsern	2 438 782	1 271 258
Krav på konsernbidrag	8 836 825	773 297
Avsetning til tap på fordringer til foretak i samme konsern	-2 266 027	-4 146 267
Sum	105 974 817	91 034 510

Gjeld til foretak i samme konsern (langsiktig og kortsiktig)	2020	2019
Øvre Ole Bulls Plass 1 AS	0	5 562 301
Kokstadveien 38 AS	-27 742 000	28 619 122
Otto Hestness Rederi AS	-5 005 261	4 129 121
Godviksvingene AS	-67 883	167 883
Theodor Eiendom AS	-68 044 280	22 723 371
Skostredet AS	-13 886 106	13 652 724
Bredalsmarken 15 AS	-26 676 359	40 689 919
Sum	-141 421 889	115 544 441

Note 10 Covid-19

Selskapet har i 2020 kun i begrenset grad vært påvirket av Covid-19. Selskapet forventer også begrenset påvirkning i 2021.