



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	993 283 509
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HV CAPITAL HVAS AS
Forretningsadresse:	Jåttåvågveien 7 4020 STAVANGER

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:	Nils Petter Ueland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	26.04.2021

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, 26.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	8	4 804 871	40 819 441
Sum inntekter		4 804 871	40 819 441
Kostnader			
Kjøp av tjenester med mer	8	13 898 411	23 342 199
Annen driftskostnad	2	61 186	93 942
Sum kostnader		13 959 597	23 436 141
Driftsresultat		-9 154 726	17 383 300
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		61 229	126 305
Annen finansinntekt		41 147	183 139
Sum finansinntekter		102 376	309 444
Annen rentekostnad		3 133	0
Annen finanskostnad		37 015	151 017
Sum finanskostnader		40 148	151 017
Netto finans		62 228	158 427
Ordinært resultat før skattekostnad		-9 092 498	17 541 727
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 997 253	3 859 180
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 095 245	13 682 547
Årsresultat		-7 095 245	13 682 547
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	5	-7 095 245	13 682 546
Sum overføringer og disponeringer		-7 095 245	13 682 546



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	39 301 239	39 301 239
Sum finansielle anleggsmidler		39 301 239	39 301 239
Sum anleggsmidler		39 301 239	39 301 239
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	3	2 479 258	0
Sum fordringer		2 479 258	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 176 492	14 783 295
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 176 492	14 783 295
Sum omløpsmidler		3 655 750	14 783 295
SUM EIENDELER		42 956 989	54 084 534
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,5	2 477 314	2 477 314
Overkurs	5	6 610 918	6 610 918
Annen innskutt egenkapital	5	12 283 859	12 283 859
Sum innskutt egenkapital		21 372 091	21 372 091
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen egenkapital	5	21 174 195	28 269 439
Sum opptjent egenkapital		21 174 195	28 269 439
Sum egenkapital		42 546 286	49 641 530
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 500	287 349
Betalbar skatt	3	0	3 859 180
Annen kortsiktig gjeld	7	398 203	296 474
Sum kortsiktig gjeld		410 703	4 443 003
Sum gjeld		410 703	4 443 003
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		42 956 989	54 084 533



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 753345

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 283 509
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HV CAPITAL HVAS AS
Forretningsadresse: Jåttåvågveien 7
4020 STAVANGER

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: Nils Petter Ueland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.04.2021

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, 29.09.2021



Organisasjonsnr: 993 283 509
HV CAPITAL HVAS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	8	4 804 871	40 819 441
Sum inntekter		4 804 871	40 819 441
Kostnader			
Kjøp av tjenester med mer	8	13 898 411	23 342 199
Annen driftskostnad	2	61 186	93 942
Sum kostnader		13 959 597	23 436 141
Driftsresultat		-9 154 726	17 383 300
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		61 229	126 305
Annen finansinntekt		41 147	183 139
Sum finansinntekter		102 376	309 444
Annen rentekostnad		3 133	0
Annen finanskostnad		37 015	151 017
Sum finanskostnader		40 148	151 017
Netto finans		62 228	158 427
Ordinært resultat før skattekostnad		-9 092 498	17 541 727
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 997 253	3 859 180
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 095 245	13 682 547
Årsresultat		-7 095 245	13 682 547
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	5	-7 095 245	13 682 546
Sum overføringer og disponeringer		-7 095 245	13 682 546



Organisasjonsnr: 993 283 509
HV CAPITAL HVAS AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6 39 301 239 39 301 239

Sum finansielle
anleggsmidler 39 301 239 39 301 239

Sum anleggsmidler 39 301 239 39 301 239

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer 3 2 479 258 0

Sum fordringer 2 479 258 0

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter
og lignende 1 176 492 14 783 295

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 1 176 492 14 783 295

Sum omløpsmidler 3 655 750 14 783 295

SUM EIENDELER 42 956 989 54 084 534

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4,5 2 477 314 2 477 314

Overkurs 5 6 610 918 6 610 918

Annen innskutt egenkapital 5 12 283 859 12 283 859

Sum innskutt egenkapital 21 372 091 21 372 091

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 5 21 174 195 28 269 439

Sum opptjent egenkapital 21 174 195 28 269 439

Sum egenkapital 42 546 286 49 641 530

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld



Leverandørgjeld		12 500	287 349
Betalbar skatt	3	0	3 859 180
Annen kortsiktig gjeld	7	398 203	296 474
Sum kortsiktig gjeld		410 703	4 443 003
Sum gjeld		410 703	4 443 003
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		42 956 989	54 084 533



Organisasjonsnr: 993 283 509
HV CAPITAL HVAS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	24773144.00	0.10	2477314.40

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
HitecVision AS	9909258.00	40.00%	Ordinære aksjer
HV Capital AS	4954628.00	20.00%	Ordinære aksjer
Poca Invest AS	2477314.00	10.00%	Ordinære aksjer
C3 Holding Norway AS	1269623.00	5.12%	Ordinære aksjer
Eføy Investering AS	1269623.00	5.12%	Ordinære aksjer
Pamar AS	1269623.00	5.12%	Ordinære aksjer
Øvrige	3623075.00	14.63%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	24773144.00	100.00%

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



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>
HitecVision Asset Solutions (GP) Ltd	100.00%	100.00%	71898947.00	-34791.00



Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i HV Capital HVAS AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert HV Capital HVAS AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 7 095 245. 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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.

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.

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

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
HV Capital HVAS AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. 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 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 regnskapsestimatene 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 og årsberetningen. 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 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 årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
HV Capital HVAS AS

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 bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 16. april 2021
Deloitte AS

Bård Frøyland
statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING 2020

HV CAPITAL HVAS AS

HV Capital HVAS AS driver sin virksomhet fra Stavanger.

Selskapets formål er å etablere og investere i HitecVision-fond under rådgivning av HitecVision Advisory AS og yte slike tjenester relatert til fondene som til enhver tid finnes hensiktsmessig.

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og regnskapet for 2020 er avlagt under denne forutsetning. Det vises til vedlagte regnskap med noter.

Selskapet hadde i 2020 ingen ansatte. Selskapets styre består av tre menn. Selskapets daglig leder er kvinne. Det er ikke iverksatt særlige tiltak for å fremme likestilling.

Virksomheten medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Selskapet har forpliktet seg til å investere i HitecVision-fond og har påtatt seg flere forpliktelser i forbindelse med etableringen av disse. Videre har selskapet inngått avtale om å yte investeringsrådgivning til fondene. Investeringsrådgivningen utkontrakteres til HitecVision Advisory AS. Selskapets risiko er tett knyttet til avtalene med og virksomheten til fondene og HitecVision Advisory AS. Selskapet har etablert interne rutiner for å håndtere selskapets operasjonelle risiko.

Selskapet har finansiell risiko forbundet med finansieringen av nevnte forpliktelser. Selskapet har inntekter og investeringer i utenlandsk valuta. Selskapet vurderer kontinuerlig om og hvordan denne valutarisikoen skal sikres.

Selskapets investeringer i HitecVision-fondene er langsiktige og lite likvide. Risikobildet forsterkes ytterligere av at deler av selskapets investering i fondene står bak de øvrige investorenes investeringer. Dersom investorene ikke får tilbake sin innskutte kapital, går selskapets investering tapt.

I 2021 er utsiktene for verdensøkonomien fremdeles usikre, blant annet på grunn av den pågående spredningen av covid-19-viruset. Avhengig av varighet, vil disse omstendighetene kunne slå negativt ut for selskapets fondsinvesteringer. Hensett til den betydelige risikoen som følge av den lange tidshorisonten og øvrige usikkerhetsmomenter knyttet til selskapets fondsinvesteringer, har styret nøkterne forventninger til avkastning på kort sikt.

Styret foreslår at årets underskudd på NOK 7.095.245 dekkes inn ved overføring fra annen egenkapital.



/ 2021

Peter Hammerich
Styrets leder

Knut Olav Rød
Styremedlem

Ole Ertvaag
Styremedlem

Liv Marit Lundby
Daglig leder

Penneo Dokumentnrøkke: 7LCIE-NV8LH-4LA66-35EC08-5J04Y-7UKJD



HV Capital HVAS AS

Resultatregnskap

NOTER	DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2020	2019
8	Salgsinntekt	4 804 871	40 819 441
	Sum driftsinntekter	4 804 871	40 819 441
8	Kjøp av tjenester m.m.	13 898 411	23 342 199
2	Annen driftskostnad	61 186	93 942
	Sum driftskostnader	13 959 597	23 436 142
	Driftsresultat	-9 154 726	17 383 299
	FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Annen renteinntekt	61 229	126 305
	Annen finansinntekt	41 147	183 139
	Annen rentekostnad	3 133	0
	Annen finanskostnad	37 015	151 017
	Netto finansresultat	62 229	158 426
	Ordinært resultat før skattekostnad	-9 092 498	17 541 726
3	Skattekostnad på ordinært resultat	-1 997 253	3 859 180
	ÅRSRESULTAT	-7 095 245	13 682 546
	OVERFØRINGER		
5	Overført fra/til annen egenkapital	-7 095 245	13 682 546
	Sum overføringer	-7 095 245	13 682 546

Penneo Dokumentnr: 7LCIE-NV8LH-4LA66-35EC08-5J04Y-7UKJD



HV Capital HVAS AS
Balanse pr. 31.desember

NOTER	EIENDELER	2020	2019
	Anleggsmidler		
	Finansielle driftsmidler		
6	Investeringer i datterselskap	39 301 239	39 301 239
	Sum finansielle anleggsmidler	39 301 239	39 301 239
	Sum anleggsmidler	39 301 239	39 301 239
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
3	Andre kortsiktige fordringer	2 479 258	0
	Sum fordringer	2 479 258	0
	Bankinnskudd	1 176 492	14 783 295
	Sum omløpsmidler	3 655 751	14 783 295
	SUM EIENDELER	42 956 990	54 084 534

Penneo Dokumentnr: 7LCIE-NV8LH-4LA66-35EC08-5J04Y-7UKJD



HV Capital HVAS AS
Balanse pr. 31. desember

NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	2020	2019
	Innskutt egenkapital		
4, 5	Aksjekapital	2 477 314	2 477 314
5	Overkurs	6 610 918	6 610 918
5	Annen innskutt egenkapital	12 283 859	12 283 859
	Sum innskutt egenkapital	21 372 092	21 372 092
5	Annen egenkapital	21 174 195	28 269 439
	Sum opptjent egenkapital	21 174 195	28 269 439
	Sum egenkapital	42 546 286	49 641 531
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	12 500	287 349
3	Betalbar skatt	0	3 859 180
7	Annen kortsiktig gjeld	398 203	296 474
	Sum kortsiktig gjeld	410 703	4 443 003
	Sum gjeld	410 703	4 443 003
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	42 956 990	54 084 534

Peter Ulrik Hammerich
styreleder

Knut Olav Rød
styremedlem

Ole Ertvaag
styremedlem

Liv Marit Lundby
daglig leder

Penneo Dokumentnr: 7LCIE-NV8LH-4LA66-35EC08-5J04Y-7UKJD



HV Capital HVAS AS

Noter til regnskapet 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk i Norge.

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer og andeler i datterselskaper

Aksjer og andeler i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapskikk. Det utarbeides ikke konsernregnskap etter regnskapslovens regler om små foretak.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Inntekter

Selskapets ordinære virksomhet er forvaltnings- og investeringsvirksomhet i andre selskaper, og resultatet av denne virksomheten inngår derfor i ordinært driftsresultat for selskapet. Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 2 Annen driftskostnad

Selskapet har ikke hatt ansatte i 2020 og det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Revisor

Kostnadsført honorar til Deloitte AS og samarbeidende selskaper for revisjon utgjør i 2020 NOK 20.282 eks. MVA. Kostnadsført honorar for andre tjenester utgjør NOK 7.118 eks. MVA.



HV Capital HVAS AS

Noter til regnskapet 2020

Note 3 Skattekostnad

Arets skattegrunnlag fremkommer slik:	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-9 092 498	17 541 726
Ikke fradragsberettigede kostnader	3 133	-
Arets skattegrunnlag	-9 089 365	17 541 726

Skattekostnad på ordinært resultat	2020	2019
Betalbar skatt	-	3 859 180
For lite/mye avsatt skatt tidligere år	2 407	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Tilbakeføring underskudd	-1 999 660	-
Arets skattekostnad	-1 997 253	3 859 180

Note 4 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.20 består av:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført
Ordinære aksjer	24 773 144	0,10	2 477 314
Sum	24 773 144		2 477 314

Eierstruktur

Alle aksjene har de samme rettigheter og aksjonærene pr 31.12.20 var:

	Antall aksjer	Eierandel
HitecVision AS	9 909 258	40,0 %
HV Capital AS	4 954 628	20,0 %
Poca Invest AS	2 477 314	10,0 %
C 3 Holding Norway AS	1 269 623	5,1 %
Eføy Investering AS	1 269 623	5,1 %
Pamar AS	1 269 623	5,1 %
Sum eiere med minst 5 % eierandel	21 150 069	85,4 %
Sum øvrige	3 623 075	14,6 %
Totalt antall aksjer	24 773 144	100,0 %

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Ole Ertvaag	Styremedlem	1 269 623	5,1 %

Andelen eies via Eføy Investering AS.

I tillegg har styremedlem Ole Ertvaag indirekte eierskap i selskapet via HitecVison AS og HV Capital AS.



HV Capital HVAS AS

Noter til regnskapet 2020

Note 5	Egenkapital	Annen egenkapital				Sum
		Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	
	Egenkapital 01.01.20	2 477 314	6 610 918	12 283 859	28 269 439	49 641 531
	<u>Årets endring i EK:</u>					
	Årets resultat				-7 095 245	-7 095 245
	Egenkapital 31.12.20	2 477 314	6 610 918	12 283 859	21 174 195	42 546 286

Note 6 Datterselskap

Firma	Ansk-tidspunkt	Konsolidert	Forretnings-kontor	Bokført Verdi	Stemme- og eierandel
HitecVision Asset Solutions (GP) Ltd	03.12.09	Nei	Guernsey	39 301 239	76,2 %

Datterselskaper	Egenkapital* i følge siste årsregnskap	Årsresultat* i følge siste årsresultat
HitecVision Asset Solutions (GP) Ltd	71 898 947	-34 791

Årsregnskapet for HitecVision Asset Solutions (GP) Ltd er opprinnelig utarbeidet etter UK GAAP (FRS 102) men er i oppstillingen omregnet til NGAAP.

Det utarbeides ikke konsernregnskap etter regnskapslovens regler om små foretak.

HV Capital HVAS AS har forpliktet seg til å investere inntill USD 6.400.778 i HitecVision-fond, hvorav restforpliktelsen per 31.12.2020 utgjør USD 86.441.

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Annen kortsiktig gjeld	
	2020	2019
Foretak i samme konsern	380 952	256 177
Sum	380 952	256 177

Note 8 Transaksjoner med nærstående parter

I postene salgsinntekter og kjøp av tjenester med mer inngår transaksjoner mellom nærstående parter i form av forvaltningshonorar. Disse transaksjonene er på markedsvilkår.



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."

Liv Marit Lundby

Daglig leder

Serienummer: 9578-5992-4-3012793

IP: 185.51.xxx.xxx

2021-04-16 12:39:34Z



Ole Ertvaag

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1764320

IP: 84.234.xxx.xxx

2021-04-16 12:51:40Z



Knut Olav Rød

Styremedlem

Serienummer: 9578-5995-4-785458

IP: 84.212.xxx.xxx

2021-04-18 15:57:40Z



Peter Ulrik Hammerich

Styreleder

Serienummer: 9578-5998-4-826227

IP: 84.212.xxx.xxx

2021-04-19 06:07:01Z



Penneo Dokumentnøkket: 7LCIE-NV8LH-4LA66-35EC8-5J04Y-7UKJD

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>