



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	919 854 618
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
Forretningsadresse:	Dr. Wessels gate 2 9900 KIRKENES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	Hedda Felin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.06.2024

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, 04.02.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	86 500	86 500
Annen driftskostnad	3,4	15 078 082	96 991
Sum kostnader		15 164 582	183 491
Driftsresultat		-15 164 582	-183 491
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	6 234 864	4 740 661
Annen renteinntekt		138	42
Annen finansinntekt		376 221	0
Sum finansinntekter		6 611 223	4 740 703
Nedskrivning av finansielle eiendeler		9 049 999	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	0	1 196 947
Annen rentekostnad	5	1 558 516	871 593
Sum finanskostnader		10 608 515	2 068 540
Netto finans		-3 997 292	2 672 163
Resultat før skattekostnad		-19 161 874	2 488 672
Skattekostnad	6	1 087 537	302 152
Årsresultat		-20 249 411	2 186 520
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	7	14 600 000	0
Avgitt konsernbidrag	7	3 855 813	0
Udekket tap	7	0	2 186 520
Annen egenkapital	7	-9 505 224	0
Sum overføringer og disponeringer		-20 249 411	2 186 520



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	1 291 734	1 378 234
Sum varige driftsmidler		1 291 734	1 378 234
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	1	9 050 000
Lån til foretak i samme konsern	4	10 259 600	18 885 436
Sum finansielle anleggsmidler		10 259 601	27 935 436
Sum anleggsmidler		11 551 335	29 313 670
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		42 045	0
Konsernfordringer	4	14 649 250	74 071
Sum fordringer		14 691 295	74 071
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		0	0
Sum omløpsmidler		14 691 295	74 071
SUM EIENDELER		26 242 630	29 387 741

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,9	60 000	60 000
Overkurs	7	19 584	45 214 350
Sum innskutt egenkapital		79 584	45 274 350
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	7	0	35 689 542
Sum opptjent egenkapital		0	-35 689 542
Sum egenkapital		79 584	9 584 808
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	8 960 002	15 959 996
Sum annen langsiktig gjeld		8 960 002	15 959 996
Sum langsiktig gjeld		8 960 002	15 959 996
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		0	302 152
Kortsiktig konserngjeld	4	9 990 853	1 834 186
Annen kortsiktig gjeld	5	7 212 191	1 706 599
Sum kortsiktig gjeld		17 203 044	3 842 937
Sum gjeld		26 163 046	19 802 933
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 242 630	29 387 741



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 730762

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 854 618
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
Forretningsadresse: Dr. Wessels gate 2
9900 KIRKENES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Hedda Felin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

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, 26.08.2024



Organisasjonsnr: 919 854 618
SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	86 500	86 500
Annen driftskostnad	3,4	15 078 082	96 991
Sum kostnader		15 164 582	183 491
Driftsresultat		-15 164 582	-183 491
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	6 234 864	4 740 661
Annen renteinntekt		138	42
Annen finansinntekt		376 221	0
Sum finansinntekter		6 611 223	4 740 703
Nedskrivning av finansielle eiendeler		9 049 999	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	0	1 196 947
Annen rentekostnad	5	1 558 516	871 593
Sum finanskostnader		10 608 515	2 068 540
Netto finans		-3 997 292	2 672 163
Resultat før skattekostnad		-19 161 874	2 488 672
Skattekostnad	6	1 087 537	302 152
Årsresultat		-20 249 411	2 186 520
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	7	14 600 000	0
Avgitt konsernbidrag	7	3 855 813	0
Udekket tap	7	0	2 186 520
Annen egenkapital	7	-9 505 224	0
Sum overføringer og disponeringer		-20 249 411	2 186 520



Organisasjonsnr: 919 854 618
SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	1 291 734	1 378 234
Sum varige driftsmidler		1 291 734	1 378 234
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	1	9 050 000
Lån til foretak i samme konsern	4	10 259 600	18 885 436
Sum finansielle anleggsmidler		10 259 601	27 935 436
Sum anleggsmidler		11 551 335	29 313 670
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		42 045	0
Konsernfordringer	4	14 649 250	74 071
Sum fordringer		14 691 295	74 071
Investeringer		0	0
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende		0	0
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		0	0
Sum omløpsmidler		14 691 295	74 071
SUM EIENDELER		26 242 630	29 387 741
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,9	60 000	60 000
Overkurs	7	19 584	45 214 350
Sum innskutt egenkapital		79 584	45 274 350



Opptjent egenkapital			
Udekket tap	7	0	35 689 542
Sum opptjent egenkapital		0	-35 689 542
Sum egenkapital		79 584	9 584 808
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelses		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	8 960 002	15 959 996
Sum annen langsiktig gjeld		8 960 002	15 959 996
Sum langsiktig gjeld		8 960 002	15 959 996
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		0	302 152
Kortsiktig konserngjeld	4	9 990 853	1 834 186
Annen kortsiktig gjeld	5	7 212 191	1 706 599
Sum kortsiktig gjeld		17 203 044	3 842 937
Sum gjeld		26 163 046	19 802 933
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 242 630	29 387 741



Organisasjonsnr: 919 854 618
SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

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.



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	86 500	86 500
Annen driftskostnad	3,4	15 078 082	96 991
Sum driftskostnader		15 164 582	183 491
Driftsresultat		-15 164 582	-183 491
Finansinntekter			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	6 234 864	4 740 661
Annen renteinntekt		138	42
Annen finansinntekt		376 221	0
Sum finansinntekter		6 611 223	4 740 703
Finanskostnader			
Nedskrivning av finansielle eiendeler		9 049 999	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	0	1 196 947
Annen rentekostnad	5	1 558 516	871 593
Sum finanskostnader		10 608 515	2 068 540
Netto finans		-3 997 292	2 672 163
Resultat før skattekostnad		-19 161 874	2 488 672
Skattekostnad	6	1 087 537	302 152
Årsresultat		-20 249 411	2 186 520
Overføringer			
Mottatt konsernbidrag	7	14 600 000	0
Avgitt konsernbidrag	7	3 855 813	0
Annen egenkapital	7	-9 505 224	0
Udekket tap	7	0	2 186 520
Sum overføringer		-20 249 411	2 186 520



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Balanse per 31.12.23

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	1 291 734	1 378 234
Sum varige driftsmidler		1 291 734	1 378 234
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	1	9 050 000
Lån til foretak i samme konsern	4	10 259 600	18 885 436
Sum finansielle anleggsmidler		10 259 601	27 935 436
Sum anleggsmidler		11 551 335	29 313 670
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige konsernfordringer	4	14 649 250	74 071
Andre kortsiktige fordringer		42 045	0
Sum fordringer		14 691 295	74 071
Sum omløpsmidler		14 691 295	74 071
SUM EIENDELER		26 242 630	29 387 741



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Balanse per 31.12.23

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,9	60 000	60 000
Overkurs	7	19 584	45 214 350
Sum innskutt egenkapital		79 584	45 274 350
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	7	0	35 689 542
Sum opptjent egenkapital		0	-35 689 542
Sum egenkapital		79 584	9 584 808
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	8 960 002	15 959 996
Sum annen langsiktig gjeld		8 960 002	15 959 996
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		0	302 152
Kortsiktig konserngjeld	4	9 990 853	1 834 186
Annen kortsiktig gjeld	5	7 212 191	1 706 599
Sum kortsiktig gjeld		17 203 044	3 842 937
Sum gjeld		26 163 046	19 802 933
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 242 630	29 387 741

Oslo, 28.06.2024

Hedda Felin
Styreleder



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Noter til årsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Sollia Gjestegård Holding AS er et heleid datterselskap av Hurtigruten Barents AS. Selskapet har hovedkontor i Kirkenes. Silk Topco AS er konsernspiss for konsernet. Konsernregnskap kan innhentes fra Brønnøysunds regnskapsregister.

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift. Se ytterligere informasjon i note 10

a) Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

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

b) Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stedet. Tomter avskrives ikke. Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi. Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader.

I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

c) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

d) Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/ utsatt skattefordel er beregnet med 22% (den mest sannsynlige skattesatsen på et fremtidig tidspunkt) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Note 2 Varige driftsmidler

	Anlegg under oppføring	Tomter	Bygninger og annen fast eiendom	Driftsløsøre og inventar	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	-	-	1 730 000	-	1 730 000
Anskaffelseskost 31.12.			1 730 000	-	1 730 000
Akkumulerte avskrivninger 01.01.23	-	-	(351 766)	-	(351 766)
Årets avskrivninger			(86 500)	-	(86 500)
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23			(438 266)	-	(438 266)
Balanseført verdi pr. 31.12.	-	-	1 291 734	-	1 291 734
Årets avskrivninger			86 500		86 500
Økonomisk levetid			50 år		



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Noter til årsregnskapet

Note 3 Ytelser/godtgjørelser til daglig leder og styret

Selskapet har ingen ansatte og det foreligger således ingen plikt til å opprette tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har per 31.12.2023 ikke ytt noen form for lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeier mv.

Note 4 Nærstående parter

	2023	2022
Kjøp av tjenester fra konsernselskap		
Administrative tjenester fra Hurtigruten Global Services AS	26 947	29 520
Renter betalt fra konsernselskap	2023	2022
Sollia Gjestegård AS	6 374 164	4 753 895
Sum	6 374 164	4 753 895
Renter betalt til konsernselskap	2023	2022
Hurtigruten Barents AS	0	1 192 654
Kortsiktig fordring konsern	2023	2022
Hurtigruten Global Services AS	-	(4 920)
Namdalen Wilderness Lodge	49 250	49 250
Andre fordringer	-	29 741
Konsernbidrag Hurtigruten Destination AS	14 600 000	-
Sum	14 649 250	74 071
Langsiktig fordring konsern	2023	2022
Sollia Gjestegård AS	10 259 600	18 885 436
Kortsiktig gjeld konsern	2023	2022
Konsernbidrag Hurtigruten Destinations AS	4 943 350	-
Gjeld konsernkontoordning	5 047 502	1 834 186
Sum	9 990 853	1 834 186

Note 5 Langsiktig gjeld

Selskapet hadde pr 31.12.23 gjeld på NOK 8 960 002 til kredittinstitusjoner som forfaller mer enn 5 år frem i tid. Neste års avdrag utgjør NOK 2 559 996.

Selskapet hadde pr 31.12.23 kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner på NOK 6.999.994.



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Noter til årsregnskapet

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2023	2022
Skattekostnad avgitt konsernbidrag	1 087 537	-
Endring i skattesats	-	-
Sum skattekostnad	1 087 537	302 152

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	(19 161 874)	2 488 672
Mottatt konsernbidrag		-
Permanente forskjeller regnskapsår	24 049 999	
Endring i midlertidige forskjeller	55 224	54 586
Anvendelse av fremførbart underskudd	-	(1 169 841)
Skattegrunnlag	4 943 349	1 373 417
Avgitt konsernbidrag	(4 943 349)	
Skattepliktig inntekt	-	1 373 417

Betalbar skatt på årets ordinære resultat - 302 152

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

	2023	2022	Endring
Anleggsmidler	(240 773)	(185 549)	55 224
Kundefordringer	-	-	-
Skattemessig fremførbart underskudd	-	-	-
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	(240 773)	(185 549)	55 224

Utsatt skatt/ utsatt skattefordel er beregnet med 22 %.	(52 970)	(40 821)
Ikke bokført utsatt skattefordel	52 970	40 821
Balansført utsatt skattefordel	-	-

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	30 000	-	(37 876 061)	(37 846 061)
Kapitalforhøyelse	30 000	45 214 350		
Årets resultat	-	-	2 186 520	2 186 520
Egenkapital 31.12.2022	60 000	45 214 350	(35 689 541)	9 584 809
Egenkapital 01.01.2023	60 000	45 214 350	(35 689 541)	9 584 809
Årets resultat			(20 249 411)	(20 249 411)
Mottatt konsernbidrag (Hurtigruten Destinations AS)			14 600 000	14 600 000
Netto avgitt konsernbidrag (Hurtigruten Destinations AS)			(3 855 813)	(3 855 813)
Overføring udekket tap til overkurs	-	-	(45 194 765)	45 194 765
Egenkapital 31.12.2023	60 000	19 585	-	79 585

Note 8 Investering i datterselskap

Selskap	Kontor	Eierandel	Bokført verdi
Sollia Gjestegård AS	Sør-Varanger	100 %	1

Aksjene i Sollia Gjestegård AS er i 2023 nedskrevet med 9 049 999 som en følge av negativ verdiendring på Sollia Gjestegård AS sin eiendom.



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Noter til årsregnskapet

Note 9 **Antall aksjer, aksjeeiere m.v**

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	30 000	2	60 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
Hurtigruten Barents AS	30 000	100 %
Totalt antall aksjer	30 000	100 %

Note 10 **Fortsatt drift**

Selskapet er et heleid datterselskap innenfor Silk Topco Group. Selskapets drift, eiendeler og gjeld er nært knyttet til konsernets operasjonelle og økonomiske utvikling. Vurderingen for fortsatt drift er derfor basert på de samme argumentene og vurderingene som for Silk Topco Group.

Selskapet er i hovedsak finansiert gjennom konsernets konsernkontoordning, og eiendeler er pantsatt som en del av konsernets samlede sikrede forpliktelser. Enhver fremtidig risiko eller vanskeligheter Silk Top Group opplever med å oppfylle sine forpliktelser vil også påvirke selskapet.

Per 31. desember 2023 hadde konsernet lyktes med å returnere til normal drift, og hele flåten av skip var tilbake i full drift i løpet av første halvdel av 2023.

Etter styrets i Silk Topco Groups oppfatning er den underliggende virkelige verdien av Silk Topco Groups skip og merkevarer betydelig høyere enn bokført verdier. Rekapitaliseringstransaksjonen som ble fullført i februar 2024 forbedret konsernets egenkapital med EUR 34 millioner for Silk Topco Group i forhold til årsskiftet 2023.

Silk Topco AS Groups tilgjengelige likvide midler økte med EUR 13 millioner fra 31. desember 2023 til 31. mai 2024.

Den 23. februar 2024 gjennomførte konsernet en vellykket og omfattende rekapitaliserings-transaksjon med seniorlångivere, aksjonærer og senior usikrede obligasjonseiere.

Rekapitaliseringstransaksjonen innebar:

- Tilførsel av likviditet på EUR 185 millioner (på nettbasis) gjennom en kombinasjon av kortsiktige rentefritak og en ny supersenior pantsikret opco-fasilitet med en hovedstol på EUR 205 millioner, hvorav deler ble brukt til å betale tilbake i helhet den midlertidige finansieringen gitt til selskapet med en hovedstol på EUR 74 millioner i desember 2023;
- restrukturering av konsernets eksisterende seniorfasiliteter til en ny senior pantsikret opco-fasilitet på EUR 345 millioner ("den nye seniorfasiliteten") og en ny sikret PIK holdco-fasilitet på rundt EUR 670 millioner ("den nye Holdco-fasiliteten");
- restrukturering av eksisterende senior usikrede obligasjoner med en hovedstol på EUR 50 millioner opprinnelig utstedt av Hurtigruten Group AS slik at disse ble konvertert til senior pantsikrede obligasjoner utstedt av Hurtigruten Newco AS, morselskapet til Hurtigruten Group AS (de «Reinstated SUNs»). Tilbakebetalingen av de gjeninnførte SUN-ene er underlagt en betalingsplan slik at 60 % av de gjeninnsatte SUN-ene rangerer pari passu med «Den nye Holdco-fasiliteten» og bestemte andre restrukturerte aksjonærfasiliteter, mens de resterende 40 % er subordinert, og
- Restrukturering av aksjonærlån på omkring EUR 150 millioner. EUR 150 millioner er subordinert seniorfasilitetene og ca 55 millioner er subordinert «den nye Holdco fasiliteten» og «Reinstated SUN». Forfallsdato for alle disse ble også forlenget for å gi ytterligere støtte til forretningen.

Vilkårene i rekapitaliseringstransaksjonen gjør det mulig for Silk Topco Group å gjennomføre splittingen av virksomheten i vår ekspedisjonsvirksomhet, som vil ha den største ekspedisjonsflåten i verden, og vår



SOLLIA GJESTEGÅRD HOLDING AS
919 854 618

Noter til årsregnskapet

prestisjetunge norske cruisevirksomhet. Denne separasjonen er nå tillatt i henhold til vilkårene i det nye senioranlegget, det nye Holdco-anlegget og gjeninnsatte SUN-er.

Konsernet ser aktivt på alternativer for å refinansiere, endre eller innløse de 300 millioner EUR senior sikrede obligasjonene utstedt av Explorer II AS (obligasjonslånet). Beløpet på obligasjonslånet var 271 millioner EUR ved utgangen av april 2024.

Styret i Silk Topco Group mener ut fra det pågående arbeidet med refinansieringen av det eksisterende obligasjonslån i Explorer II AS, er det rimelig å anta at det er mulig å lande en ny finansiering før februar 2025, spesielt gitt fremgangen Silk Topco Group har gjort i forhold til utskillelsen av det eksisterende konsernet i en ekspedisjonsvirksomhet dvs. HX og i en norsk kystvirksomhet dvs. HRN.

Styret i Silk Topco Group vil imidlertid presisere at hvis konsernet ikke er i stand til å komme til enighet om en refinansiering, vil konsernet gitt gjeldende prognoser ikke være i stand til å tilbakebetale obligasjonslånet med forfall i februar 2025. For å levere en finansieringsløsning med hensyn til det eksisterende obligasjonslånet kreves det nye investeringer i strukturen eller en avtale med det relevante flertallet av de eksisterende obligasjonseierne. Selskapet kan ikke garantere at disse forhandlingene vil lykkes.

Siden de eksisterende obligasjonseierne har pant i to moderne ekspedisjonsfartøyer, står konsernet overfor en risiko for at eksisterende obligasjonseiere kan søke å innløse pantet i disse skipene, noe som vil ha en vesentlig negativ innvirkning på konsernet.

Konsernet står videre overfor risikoen for ikke å kunne oppfylle sine forpliktelser knyttet til andre økonomiske forpliktelser dersom eksisterende obligasjonseiere skulle beslutte å innløse pantet, og derigjennom påvirke konsernets evne til fortsatt drift.

Til tross for graden av usikkerhet for fortsatt drift, bekrefter selskapets styre i samsvar med regnskapsloven at regnskapet er utarbeidet i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift, og at det er hensiktsmessig å anta denne er til stede.



Til generalforsamlingen i Sollia Gjestegård Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sollia Gjestegård 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 årsregnskapet 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 konklusjonen

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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 10 i regnskapet, hvor selskapet opplyser at fortsatt drift er tett knyttet opp til konsernets finansieringsstruktur og tilhørende låneforfall i februar 2025. Uten refinansiering, forlengelse av låneforfall og/eller egenkapitalinnskudd, vil ikke konsernet være i stand til å betale obligasjonslånet ved forfall. Som angitt i note 10, indikerer disse hendelsene eller forholdene, og andre omstendigheter som er beskrevet i note 10, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 28. juni 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Stig Arild Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lund, Stig Arild	BANKID	2024-06-28 12:59

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.