



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 771 074
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HETLANDS GECCO MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Øvre Smestadvei 6A
0378 OSLO

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: Kjell Hetland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2021

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, 23.06.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Driftsinntekter inkl. disponent honorar | | 1 208 139 | 595 604 |
| Inntekt/(kostnad) investering i DS / TS | | -143 977 | 801 269 |
| Sum inntekter | | 1 064 162 | 1 396 873 |
| Kostnader | | | |
| Styrehonorar | 2 | 342 300 | 228 200 |
| Adminstrasjonskostnader | 2 | 709 437 | 903 505 |
| Sum kostnader | | 1 051 737 | 1 131 705 |
| Driftsresultat | | 12 425 | 265 168 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 16 208 | 11 954 |
| Agio | | 1 832 | |
| Oppskrivning aksjer | 3 | 5 450 724 | 3 728 796 |
| Sum finansinntekter | | 5 468 764 | 3 740 750 |
| Annen rentekostnad | | 4 514 | 12 738 |
| Disagio | | | 64 321 |
| Tap ved salg av askjer | | 8 209 945 | 3 399 154 |
| Annen finanskost | | 5 968 | 8 308 |
| Sum finanskostnader | | 8 220 427 | 3 484 521 |
| Netto finans | | -2 751 663 | 256 229 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -2 739 238 | 521 397 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 7 | 62 481 | -205 147 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -2 801 719 | 726 544 |
| Årsresultat | | -2 801 719 | 726 544 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Fond for vurderingsforskjeller | | -54 465 | 117 438 |
| Konsernbidrag | 6 | -64 978 | -148 453 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------------|----------------|
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 5 | -2 682 276 | 757 559 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -2 801 719 | 726 544 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | 242 820 | 254 395 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 242 820 | 254 395 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Leilighet | | 4 125 620 | 4 125 620 |
| Sum varige driftsmidler | | 4 125 620 | 4 125 620 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 3 | 7 276 132 | 7 481 122 |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 3 | 4 494 798 | 4 528 285 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 3 | 27 242 125 | 30 267 732 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 39 013 055 | 42 277 139 |
| Sum anleggsmidler | | 43 381 495 | 46 657 154 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 9 | 202 174 | 202 735 |
| Konsernbidrag | 6 | 193 306 | 224 298 |
| Påløpte renteinntekter | | 3 786 | |
| Tilgode mva. | | | 20 857 |
| Ikke registrert innbet. aksjekapital Byaa AS | | 240 000 | |
| Konsernfordringer | 9 | 1 820 034 | 1 419 880 |
| Sum fordringer | | 2 459 300 | 1 867 770 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 252 049 | 452 706 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 252 049 | 452 706 |
| Sum omløpsmidler | | 2 711 349 | 2 320 476 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| SUM EIENDELER | | 46 092 844 | 48 977 630 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 4,5 | 2 376 200 | 2 376 200 |
| Overkurs | 5 | 4 623 884 | 4 623 884 |
| Sum innskutt egenkapital | 5 | 7 000 084 | 7 000 084 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for vurderingsforskjeller | 5 | 675 277 | 729 742 |
| Annen egenkapital | 5 | 36 296 739 | 38 979 015 |
| Sum opptjent egenkapital | | 36 972 016 | 39 708 757 |
| Sum egenkapital | | 43 972 100 | 46 708 841 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 6 | 69 332 | 28 094 |
| Skyldig Mva. | | 11 746 | |
| Skyldig AGA | | 28 200 | 14 100 |
| Kortsiktig konserngjeld | | 868 722 | 956 907 |
| Kjell Hetland | | 587 984 | 510 080 |
| Avsatt styrehonorar inkl. AGA | 2 | 342 300 | 228 200 |
| Avsatt konsernbidrag | 6 | 110 001 | 33 974 |
| Påløpte, ikke forfalte renter | | | 3 667 |
| Foskuddstrekk skatt | | 53 500 | 18 250 |
| Kreditorer | 10 | 48 959 | 475 517 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 2 120 744 | 2 268 789 |
| Sum gjeld | | 2 120 744 | 2 268 789 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 46 092 844 | 48 977 630 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 249774

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 771 074
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HETLANDS GECCO MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Øvre Smestadvei 6A
0378 OSLO

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: Kjell Hetland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2021

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, 01.06.2021



Organisasjonsnr: 988 771 074
HETLANDS GECCO MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Driftsinntekter inkl. disponent honorar | | 1 208 139 | 595 604 |
| Inntekt/(kostnad) investering i DS / TS | | -143 977 | 801 269 |
| Sum inntekter | | 1 064 162 | 1 396 873 |
| Kostnader | | | |
| Styrehonorar | 2 | 342 300 | 228 200 |
| Adminstrasjonskostnader | 2 | 709 437 | 903 505 |
| Sum kostnader | | 1 051 737 | 1 131 705 |
| Driftsresultat | | 12 425 | 265 168 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 16 208 | 11 954 |
| Agio | | 1 832 | |
| Oppskrivning aksjer | 3 | 5 450 724 | 3 728 796 |
| Sum finansinntekter | | 5 468 764 | 3 740 750 |
| Annen rentekostnad | | 4 514 | 12 738 |
| Disagio | | | 64 321 |
| Tap ved salg av askjer | | 8 209 945 | 3 399 154 |
| Annen finanskost | | 5 968 | 8 308 |
| Sum finanskostnader | | 8 220 427 | 3 484 521 |
| Netto finans | | -2 751 663 | 256 229 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -2 739 238 | 521 397 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 7 | 62 481 | -205 147 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -2 801 719 | 726 544 |
| Årsresultat | | -2 801 719 | 726 544 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Fond for vurderingsforskjeller | | -54 465 | 117 438 |
| Konsernbidrag | 6 | -64 978 | -148 453 |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 5 | -2 682 276 | 757 559 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -2 801 719 | 726 544 |



Organisasjonsnr: 988 771 074
HETLANDS GECCO MANAGEMENT AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | 242 820 | 254 395 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 242 820 | 254 395 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Leilighet | | 4 125 620 | 4 125 620 |
| Sum varige driftsmidler | | 4 125 620 | 4 125 620 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 3 | 7 276 132 | 7 481 122 |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 3 | 4 494 798 | 4 528 285 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 3 | 27 242 125 | 30 267 732 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 39 013 055 | 42 277 139 |
| Sum anleggsmidler | | 43 381 495 | 46 657 154 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 9 | 202 174 | 202 735 |
| Konsernbidrag | 6 | 193 306 | 224 298 |
| Påløpte renteinntekter | | 3 786 | |
| Tilgode mva. | | | 20 857 |
| Ikke registrert innbet. aksjekapital Byaa AS | | 240 000 | |
| Konsernfordringer | 9 | 1 820 034 | 1 419 880 |
| Sum fordringer | | 2 459 300 | 1 867 770 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 252 049 | 452 706 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 252 049 | 452 706 |
| Sum omløpsmidler | | 2 711 349 | 2 320 476 |
| SUM EIENDELER | | 46 092 844 | 48 977 630 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |



| | | | |
|---------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 4,5 | 2 376 200 | 2 376 200 |
| Overkurs | 5 | 4 623 884 | 4 623 884 |
| Sum innskutt egenkapital | 5 | 7 000 084 | 7 000 084 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for vurderingsforskjeller | 5 | 675 277 | 729 742 |
| Annen egenkapital | 5 | 36 296 739 | 38 979 015 |
| Sum opptjent egenkapital | | 36 972 016 | 39 708 757 |
| Sum egenkapital | | 43 972 100 | 46 708 841 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 6 | 69 332 | 28 094 |
| Skyldig Mva. | | 11 746 | |
| Skyldig AGA | | 28 200 | 14 100 |
| Kortsiktig konserngjeld | | 868 722 | 956 907 |
| Kjell Hetland | | 587 984 | 510 080 |
| Avsatt styrehonorar inkl. AGA | 2 | 342 300 | 228 200 |
| Avsatt konsernbidrag | 6 | 110 001 | 33 974 |
| Påløpte, ikke forfalte renter | | | 3 667 |
| Foskuddstrek skatt | | 53 500 | 18 250 |
| Kreditorer | 10 | 48 959 | 475 517 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 2 120 744 | 2 268 789 |
| Sum gjeld | | 2 120 744 | 2 268 789 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 46 092 844 | 48 977 630 |



Organisasjonsnr: 988 771 074
HETLANDS GECCO MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

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

Note
4

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| A-aksjer | 2376.00 | 100.00 | 237600.00 |
| B-aksjer | 21386.00 | 100.00 | 2138600.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Kjell Hetland | 2376.00 | 10.00% | A-aksjer |
| Kjell Hetland | 21386.00 | 90.00% | B-aksjer |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
| | 23762.00 | 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
2

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

3

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> |
|---|------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Hetland Næring II AS, Øvre Smestadvei 6A, 0378 Oslo | 100.00% | 100.00% | 1353156.00 | 41093.00 |
| Hetland Næring AS, Øvre Smestadvei 6A, 0378 Oslo | 100.00% | 100.00% | 1165240.00 | -58534.00 |
| Hetland Godthaab AS, Øvre Smestadvei 6A, 0378 Oslo | 100.00% | 100.00% | 117991.00 | 2183.00 |
| Hetlands Capital AS, Øvre Smestævevei 6A, 0378 Oslo | 100.00% | 100.00% | 3251389.00 | -186595.00 |
| Hetland Næring KS, Øvre Smestadvei 6A, 0378 Oslo | 40.00% | 40.00% | 9748668.00 | 112084.00 |



Hetlands Gecco Management AS

Resultatregnskap

| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | NOTE | 2020 | 2019 |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Driftsinntekter inkl. disponenthonorar | | 1 208 139 | 595 604 |
| Salgsgevinster | | | |
| Inntekt/(kostnad) investering i DS / TS | | <u>-143 977</u> | <u>801 269</u> |
| Sum driftsinntekter | | <u>1 064 161</u> | <u>1 396 873</u> |
| Styrehonorar | 2 | -342 300 | -228 200 |
| Administrasjonskostnader | 2 | -709 437 | -903 505 |
| Avskrivinger | | 0 | 0 |
| Sum driftskostnader | | <u>-1 051 737</u> | <u>-1 131 705</u> |
| Driftsresultat | | <u>12 424</u> | <u>265 168</u> |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Renteinntekter | | 16 208 | 11 954 |
| Aksje-/obligasjonsgevinster | | - | - |
| Aksjeutbytte | | - | - |
| Agio / (disagio) | | 1 832 | -64 321 |
| Rentekostnader | | -4 514 | -12 738 |
| Salg aksjer-/andel (DS / TS) - gevinst/(tap) | | -8 209 945 | -3 399 154 |
| Kursregulering aksjer/andeler porteføljepriinsipp | 3 | 5 450 724 | 3 728 796 |
| Andre finansposter | | <u>-5 967</u> | <u>-8 309</u> |
| Netto finansresultat | | <u>-2 751 662</u> | <u>256 228</u> |
| Resultat før skattekostnad | | <u>-2 739 238</u> | <u>521 397</u> |
| Skattekostnad | 7 | <u>-62 481</u> | <u>205 147</u> |
| ÅRSRESULTAT | | <u>-2 801 719</u> | <u>726 544</u> |
| OVERFØRINGER: | | | |
| Fond for vurderingsforskjeller | | -54 465 | 117 437 |
| Avsatt netto konsernbidrag | 6 | -64 978 | -148 453 |
| Utbytte | 5 | - | - |
| Overført til annen egenkapital | 5 | <u>-2 682 276</u> | <u>757 559</u> |
| Sum overføringer | 5 | <u>-2 801 719</u> | <u>726 544</u> |



Hetlands Gecco Management AS

Balanse pr. 31 Desember

| EIENDELER | NOTE | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Eiendom | | 0 | 0 |
| Leilighet | | 4 125 620 | 4 125 620 |
| Sum anleggsmidler | | 4 125 620 | 4 125 620 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Andel KS og AS etter egenkapitalmetoden | 3 | 11 770 930 | 12 009 407 |
| Aksjer, andeler og lignende etter kost | 3 | 27 242 125 | 30 267 732 |
| Utsatt skattefordel | 6 | 242 820 | 254 395 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 39 255 875 | 42 531 534 |
| Sum anleggsmidler | | 43 381 495 | 46 657 154 |
| Omløpsmidler | | | |
| Avsatt mottatt konsernbidrag | 6 | 193 306 | 224 298 |
| Påløpne rente inntekter | | 3 786 | 0 |
| Til gode mva. | | 0 | 20 857 |
| Foreløpig ikke registrert emisjon i Byala AS - 60.000 aksjer | | 240 000 | |
| Debitorer | 9 | 2 022 208 | 1 622 615 |
| Likvider | | 252 050 | 452 708 |
| Sum omløpsmidler | | 2 711 350 | 2 320 477 |
| SUM EIENDELER | | 46 092 844 | 48 977 630 |



Hetlands Gecco Management AS

| EGENKAPITAL OG GJELD | NOTE | 2020 | 2019 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4,5 | 2 376 200 | 2 376 200 |
| Overkurs | 5 | 4 623 884 | 4 623 884 |
| Sum innskutt egenkapital | 5 | 7 000 084 | 7 000 084 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for vurderingsforskjeller | 5 | 675 277 | 729 742 |
| Annen egenkapital | 5 | 36 296 739 | 38 979 015 |
| Sum opptjent egenkapital | 5 | 36 972 016 | 39 708 757 |
| Sum egenkapital | 5 | 43 972 101 | 46 708 841 |
| Gjeld | | | |
| Avsetninger for forpliktelser | | | |
| Utsatt skatt | 6 | 0 | 0 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 0 | 0 |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Pantelån | | 0 | 0 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Avsatt styrehonorar inkl. AGA | 2 | 342 300 | 228 200 |
| Avsatt konsernbidrag | 6 | 110 001 | 33 974 |
| Avsatt utbytte | 5 | 0 | 0 |
| Påløpne, ikke forfalte renter | | 0 | 3 667 |
| Skyldig mva. | | 11 746 | 0 |
| Skyldig AGA | | 28 200 | 14 100 |
| Forskuddstrekk | | 53 500 | 18 250 |
| Betalbar skatt, ikke utlignet | 6 | 69 332 | 28 094 |
| Kreditorer | 10 | 48 958 | 475 517 |
| Mellomregning Hetlands Capital AS | | 65 944 | 48 894 |
| Mellomregning Hetland Godthaab AS | | 0 | 29 000 |
| Mellomregning Hetland Næring AS | | 802 778 | 879 013 |
| Mellomregning Kjell Hetland | | 587 984 | 510 080 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 2 120 743 | 2 268 789 |
| Sum gjeld | | 2 120 743 | 2 268 789 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 46 092 844 | 48 977 630 |

Oslo, 14/4-2021

I styret for Hetlands Gecco Management AS

Kjell Hetland
Styreformann
Nicolai Ø. Hetland
Mette Ø. Hetland
Micaela Ø. Hetland



Hetlands Gecco Management AS

Noter til regnskapet.

Note 1: Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapskikk for små foretak. 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 et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

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.

Investering i deltakerlignede selskaper

Selskapets andeler i Hetland Næring AS, Hetland Næring II AS, Hetland Næring KS, Hetlands Capital AS og Hetland Godthaab AS bokføres etter egenkapitalmetoden. Seacor Supplyships KS ble slettet i 2019.

Dette skyldes at selskapet har en vesentlig innflytelse enten via styrerepresentasjon eller eierposisjon.

Mer-/underpris betalt for eierandelene avskrives i henhold til avskrivningsplan for de underliggende anleggsmidler.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med det regnskapsmessige resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Hendelser etter balansedagen.

Etter balansedagen har det oppstått en rekke forhold i Norge og internasjonalt, som følge av spredning av koronavirus. Det er stor usikkerhet vedrørende hvordan denne ekstraordinære situasjonen vil påvirke selskapets forretningsdrift. Situasjonen følges opp av styret og ledelsen i samarbeid med øvrige ansatte og selskapets forbindelser.

Vi har lagt til grunn antatte markedsverdier pr. 31.12.2020

i årsregnskapet, jfr. note 3.

Note 2: Antall ansatte / godtgjørelser:

Selskapet har gjennom året hatt ingen fast lønnet ansatte. Det er ikke tegnet noen OTP (obligatorisk tjenestepensjon). Honorar til styret inkl. AGA er avsatt med kr. 342.300 i 2020. Styret fungerer som selskapets administrasjon.

Honorar til revisor er kostnadsført med kr. 41.500 i 2020 for 2019.

| Driftskostnader: | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Leie kontor | 263 826 | 108 000 |
| Felleskost | 83 743 | 25 200 |
| Elektrisitet, varme o.l. | 103 | 4 261 |
| Renovasjon, vann, avløp o.l. | | 2 770 |
| Renhold | 129 | 94 |
| Vedlikehold bygg, driftsmaterialer o.l. | 150 021 | 558 104 |
| Inventar | 39 641 | 23 218 |
| Datautstyr, programvare, kommunikasjon o.l. | 39 162 | 43 112 |
| Porto | 424 | 441 |
| Rekvisita | 7 117 | 12 467 |
| Håndverktøy | 15 269 | 2 093 |
| Mobil | 8 673 | 6 710 |
| Revisor honorar | 41 500 | 39 500 |
| Revisor bistand | - | - |
| Reisekostnad | 19 567 | 3 027 |
| Reklame | 11 315 | 599 |
| Aviser, tidsskrifter, bøker o.l. | 16 577 | 4 780 |
| Representasjon fradragsberettiget | 1 950 | - |
| Representasjon, ikke fradragsberettiget | 732 | 8 950 |
| Gaver, fradragsberettiget | | 500 |
| Service kostnader | 1 164 | 6 489 |
| Interne møter, bevertning | 5 499 | 2 146 |
| Honorar for rådgivning | | 50 000 |
| ikke fradragsført inng. mva. | 1 328 | - |
| Diverse | 1 698 | 1 044 |
| Totale driftskostnader | 709 437 | 903 505 |



Hetlands Gecco Management AS

Noter til regnskapet.

Note 3: Andel, aksjer i andre foretak m.v.:

Andeler ført etter egenkapitalmetoden da selskapet har en vesentlig innflytelse over virksomheten.

| | Hetland Næring II AS 100 % | Hetland Næring AS 100 % | Hetland Næring KS 40 % |
|--|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Andel i % | | | |
| Kostpris 1.1. | 2 181 178 | 2 056 152 | 4 528 285 |
| Kjøp/(salgs) pris i året | - | - | - |
| Innskudd/(tilbakebetaling) av kapital i året/konseemb. | -37 481 | -12 340 | - |
| Mer-(mindre) pris 1.1. | 831 635 | 820 038 | 673 641 |
| Årets avskrivninger av mer/(mindre)pris | -22 259 | -24 286 | -78 321 |
| Korreksjon | - | - | - |
| Årets resultat | 41 093 | -58 534 | 44 834 |
| Andel verdi 31.12. | 2 162 531 | 1 960 992 | 4 494 798 |
| Avskrivningstid mer/(mindre) pris antall år | 50 | 50 | 50 |

| | Hetland Godthaab AS 100 % | Hetlands Capital AS 100 % |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Andel i % | | |
| Kostpris 1.1. | 30 007 | 3 213 785 |
| Kjøp/(salgs) pris i året | - | - |
| Innskudd/(tilbakebetaling) av kapital i året/konseemb. | 85 801 | -100 958 |
| Mer-(mindre) pris 1.1. | - | -325 156 |
| Årets avskrivninger av mer/(mindre)pris | - | 108 386 |
| Korreksjon | - | - |
| Årets resultat | 2 183 | -186 595 |
| Andel verdi 31.12. | 117 991 | 3 034 618 |
| Avskrivningstid mer/(mindre) pris antall år | | 10 |

Aksjer og andeler ført etter kostmetoden

| Selskap | Aksjer/ eierandel | Kostpris | Antatt markeds- verdi 31.12. |
|--|----------------------|------------|---------------------------------|
| Byata AS (48,57%) | 340 000 | 5 650 000 | 6 000 000 |
| Bulgaria Property Fund AS (6,05%) | 1 217 953 | 1 864 725 | 302 500 |
| Stavanger Property Invest AS (9%) | 1 980 | 4 135 105 | 2 115 000 |
| Ludo Group AS | 300 000 | 300 000 | - |
| Herikstadvegen 25 AS (15%) | 3 | 26 775 | 290 125 |
| Herikstadvegen 25 KS | 13,50 % | 648 225 | 2 581 718 |
| Nordic Benefits AS | 2164 | 977 520 | 4 247 932 |
| Østfoldbygg Invest AS (28%) | 2800 | 6 069 250 | 11 200 000 |
| Fjordkraft ASA | 5000 | 403 985 | 420 500 |
| Endur ASA | 70000 | 86 229 | 84 350 |
| OPP/(NED)SKRIVNING AKSJER/ANDELER PORTEFØLJEPRINSIPP | | 7 080 311 | |
| Totalt pr. 31.12. | | 27 242 125 | 27 242 125 |



Hellands Gecco Management AS

Noter til regnskapet.

Note 4: Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Selskapet har en aksjekapital på NOK 2.376.200, fordelt på 2.376 A-aksjer og 21.386 B-aksjer alle à kr. 100.

A-aksjene har hver 10 stemmer, mens B-aksjene har hver 1 stemme.

Eierstruktur:

Selskapets aksjonærer var pr. 31.12:

| | | Antall aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|-----------------------------|----------|---------------|--------------|--------------|
| Kjell Hetland | A-aksjer | 2 376 | 10,00 % | 52,63 % |
| Kjell Hetland | B-aksjer | 21 386 | 90,00 % | 47,37 % |
| Totalt antall aksjer | | 23 762 | 100 % | 100 % |

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

| Navn | Verv | | Totalt antall aksjer |
|---------------|--------------|---------|----------------------|
| Kjell Hetland | Styreformann | direkte | 23 762 |

Note 5: Egenkapital:

| | Aksje-kapital | Over-kurs | Annen egenkapital | Sum EK |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Inngående balanse 1.1. | 2 376 200 | 4 623 884 | 39 708 758 | 46 708 842 |
| Nedsatt i løpet av året | | | 0 | 0 |
| Nedsatt til dekning av akk. underskudd | | | 0 | 0 |
| Utbytte | | | 0 | 0 |
| FFV | | | -54 465 | -54 465 |
| Årets resultat | | | -2 682 276 | -2 682 276 |
| Egenkapital 31. desember | 2 376 200 | 4 623 884 | 36 972 017 | 43 972 101 |

Note 6: Skattegrunnlag / utsatt skatt:

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Resultat før skattekostnad | -2 739 238 | 521 397 |
| Konsebidrag mottatt | 193 306 | 224 298 |
| Konsebidrag avgitt | -110 001 | -33 974 |
| Representasjon, ikke fradragsberettiget | 732 | 8 950 |
| Aksjer/obligasjoner netto realisert gevinst utenfor EØS | - | - |
| Aksjer-/andeler i DS/TS realisert gevinst eller tap | - | - |
| Aksjeutbytte innenfor fritaksmodell | - | - |
| Permanente forskjell - 3% av netto skattefrie inntekter fritaksmodell | - | - |
| Permanente forskjeller - aksjegevinster/tap netto innenfor fritaksmodell | 8 209 945 | 3 399 154 |
| Tilbakeført nedskrivninger aksjer / fordringer | -5 450 724 | -3 728 798 |
| Permanente forskjeller renter/gevinster | - | -128 |
| Permanente forskjeller rentekostnader | - | - |
| Endring midlertidig forskjell anleggsmidler/fordringer | - | - |
| Tilbakeført resultat andel DS / TS | 143 977 | -801 269 |
| Sameietøvre Smestadvei 4, org. nr. 918939738 | -274 | -279 |
| Framførbart underskudd | - | - |
| Skattemessig resultat andel i TS | 67 423 | 538 347 |
| Årets skattegrunnlag | 315 146 | 127 700 |
| Nominell skattesats 22 % | | |
| Betalbar skatt | 69 332 | 28 094 |
| Grunnlag utsatt skatt: | | |
| Midlertidige forskjeller: | | |
| Regnskapsmessig verdi anleggsmidler | - | - |
| Skattemessig verdi anleggsmidler | - | - |
| = midlertidig forskjell knyttet til anleggsmidler | - | - |
| Regnskapsmessig verdi fordringer | 2 022 208 | 1 622 615 |
| Skattemessig verdi fordringer | 2 022 208 | 1 622 615 |
| = midlertidig forskjell knyttet til fordringer | -0 | - |
| Regnskapsmessig verdi av investeringer | 5 143 023 | 5 176 510 |
| Skattemessig verdi av investeringer | 6 246 751 | 6 332 850 |
| = midlertidige forskjeller knyttet til investering | -1 103 728 | -1 156 340 |
| - fremførbart underskudd | 0 | 0 |
| Sum negative midlertidige forskjeller | -1 103 728 | -1 156 340 |
| Nominell skattesats 22% | | |
| Utsatt skattegjeld | -242 820 | -254 395 |



Hetlands Gecco Management AS

Note 7: Årets skattekostnad:

| Årets skattekostnad består av følgende: | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Betalbar inntektsskatt | -69 332 | -28 094 |
| Betalbar skatt på mottatt/(avgitt) konsernbidrag | 18 327 | 41 871 |
| Frafalt skatt pga. min. beløp | 99 | 0 |
| Endring utsatt skattefordel | -11 575 | 191 370 |
| Årets skattekostnad | -62 481 | 205 147 |

Note 8: Garantiansvar / uinnkalt ansvarskapital:

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|
| Uinnkalt KS kapital Hetland Næring KS 40% andel | 2 040 000 | 2 040 000 |
| Uinnkalt kapital Herikstadvegen 25 KS 13,5% andel | 67 500 | 67 500 |
| Kausjonsansvar Østfoldbygg Invest AS | 2 000 000 | - |
| Totalt | 4 107 500 | 2 107 500 |

Note 9: Debitorer

| | 2020 | 2019 |
|----------------------|-----------|-----------|
| Hetland Næring II AS | 1 245 537 | 1 419 880 |
| Herikstadvegen 25 AS | - | 2 475 |
| Hetland Godthaab AS | 574 497 | - |
| Nordic Benefits AS | 200 260 | 200 260 |
| Felleskost | 1 914 | - |
| Totalt | 2 022 208 | 1 622 615 |

Note 10: Kreditorer

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|--------|---------|
| Kjøper leil 506 Hetlandshagen | 20 000 | 20 000 |
| Leverandører | 8 898 | 68 803 |
| Depositum leietaker | 20 060 | 20 060 |
| Kreditor | - | 366 653 |
| Totalt | 48 958 | 475 517 |



Til generalforsamlingen i
Hetlands Gecco Management AS

Moore DA
Tullins gate 2
N-0166 Oslo
T +47 22 98 15 40
E info@moore-norway.no
Org.nr. NO 964 207 380 MVA
www.moore-norway.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Hetlands Gecco Management AS ' årsregnskap som viser et underskudd på kr 2 801 719. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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, hverken 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, hverken 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 regnskapsestimaterne 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 rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret 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.

Oslo, 14. april 2021

MOORE DA


Bjørn W. Naustheller
Statsautorisert revisor