



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	998 728 126
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	THE HACIENDAS-COMPANY AS
Forretningsadresse:	c/o Siren Furdal Westnes Revheimsmyra 138 4045 HAFRSFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Irina Novalija
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	06.10.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 04.09.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		13 531 341	17 264 784
Sum inntekter		13 531 341	17 264 784
Kostnader			
Cost of sales		16 456 421	13 021 730
Other operating expenses	2	14 406 171	941 513
Sum kostnader		30 862 592	13 963 243
Driftsresultat		-17 331 251	3 301 541
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		375 659	606 070
Sum finansinntekter		375 659	606 070
Rentekostnad til foretak i samme konsern		736 123	806 601
Other financial expenses		-533 905	
Sum finanskostnader		202 218	806 601
Netto finans		173 441	-200 531
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 157 809	3 101 011
Income tax expense	3		682 222
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 157 809	2 418 789
Årsresultat		-17 157 809	2 418 789
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-17 157 809	2 418 789
Totalresultat		-17 157 809	2 418 789
Overføringer og disponeringer			
Other equity			2 418 789
Fra annen egenkapital		-17 157 809	
Sum overføringer og disponeringer	4	-17 157 809	2 418 789



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Inventories	5	1 668 202	7 075 278
Sum varer		1 668 202	7 075 278
Fordringer			
Accounts receivables	6	2 389 822	2 728 153
Other short-term receivables	6	64 167	4 981 936
Konsernfordringer	6	2 666 764	
Sum fordringer		5 120 753	7 710 089
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents		852 443	2 021 222
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		852 443	2 021 222
Sum omløpsmidler		7 641 398	16 806 589
SUM EIENDELER		7 641 398	16 806 589
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	4, 7	101 000	101 000
Sum innskutt egenkapital		101 000	101 000
Opptjent egenkapital			
Retained earnings	4, 8	-7 028 070	10 129 740



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum opptjent egenkapital		-7 028 070	10 129 740
Sum egenkapital	4	-6 927 070	10 230 740
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	12 987 148	1 489 986
Tax payables	3		1 023 662
Public duties payables		865 302	1 022 238
Other current liabilities		716 018	3 039 963
Sum kortsiktig gjeld		14 568 468	6 575 850
Sum gjeld		14 568 468	6 575 850
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 641 398	16 806 589



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 733618

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 728 126
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: THE HACIENDAS-COMPANY AS
Forretningsadresse: c/o Siren Furdal Westnes
Revheimsmyra 138
4045 HAFRSFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Irina Novalija
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.10.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 09.10.2023



Organisasjonsnr: 998 728 126
THE HACIENDAS-COMPANY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		13 531 341	17 264 784
Sum inntekter		13 531 341	17 264 784
Kostnader			
Cost of sales		16 456 421	13 021 730
Other operating expenses	2	14 406 171	941 513
Sum kostnader		30 862 592	13 963 243
Driftsresultat		-17 331 251	3 301 541
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		375 659	606 070
Sum finansinntekter		375 659	606 070
Rentekostnad til foretak i samme konsern		736 123	806 601
Other financial expenses		-533 905	
Sum finanskostnader		202 218	806 601
Netto finans		173 441	-200 531
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 157 809	3 101 011
Income tax expense	3		682 222
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 157 809	2 418 789
Årsresultat		-17 157 809	2 418 789
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-17 157 809	2 418 789
Totalresultat		-17 157 809	2 418 789
Overføringer og disponeringer			
Other equity			2 418 789
Fra annen egenkapital		-17 157 809	
Sum overføringer og disponeringer	4	-17 157 809	2 418 789



Organisasjonsnr: 998 728 126
THE HACIENDAS-COMPANY AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2022	2021
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler

Varer

Inventories 5 1 668 202 7 075 278

Sum varer 1 668 202 7 075 278

Fordringer

Accounts receivables 6 2 389 822 2 728 153

Other short-term receivables 6 64 167 4 981 936

Konsernfordringer 6 2 666 764

Sum fordringer 5 120 753 7 710 089

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Cash and cash equivalents 852 443 2 021 222

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 852 443 2 021 222

Sum omløpsmidler 7 641 398 16 806 589

SUM EIENDELER 7 641 398 16 806 589

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Share capital 4, 7 101 000 101 000

Sum innskutt egenkapital 101 000 101 000

Opptjent egenkapital

Retained earnings 4, 8 -7 028 070 10 129 740

Sum opptjent egenkapital -7 028 070 10 129 740

Sum egenkapital 4 -6 927 070 10 230 740

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 3

Annen langsiktig gjeld



Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	12 987 148	1 489 986
Tax payables	3		1 023 662
Public duties payables		865 302	1 022 238
Other current liabilities		716 018	3 039 963
Sum kortsiktig gjeld		14 568 468	6 575 850
Sum gjeld		14 568 468	6 575 850
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 641 398	16 806 589



Organisasjonsnr: 998 728 126
THE HACIENDAS-COMPANY 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.



KPMG AS
Forusparken 2
P.O. Box 57
N-4064 Stavanger

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

To the General Meeting of The Haciendas-Company AS

Independent Auditor's Report

Opinion

We have audited the financial statements of The Haciendas-Company AS (the Company), which comprise the balance sheet as at 31 December 2022, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements, and
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Material Uncertainty Related to Going Concern

We draw attention to Note 8 in the financial statements, where the Management explains events and conditions that led to a negative equity as of 31 December 2022 and states that the Company's liquidity is tight. As stated in Note 8, these events or conditions, along with other matters as set forth in Note 8, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Matters

The Company's financial statements have been submitted after the expiry of the statutory time limit for preparation of financial statements.

Responsibilities of the Board of Directors and the Managing Director for the Financial Statements

The Board of Directors and the Managing Director (management) are responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Stålsautoriserede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bodø	Knavik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The financial statements use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Stavanger, 6 October 2023
KPMG AS

Mads Hermansen
State Authorised Public Accountant



Skatteetaten

Vår dato
04.04.2022

Din/Deres dato
04.03.2022

Saksbehandler
Vibeke Horne

800 80 000
Skatteetaten.no

Din/Deres referanse
AR478466364

Telefon
90518192

Org.nr
974761076

Vår referanse
2022/5223165

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 OSLO

THE HACIENDAS-COMPANY AS
c/o Fixus økonomi AS
4087 STAVANGER

Att. Siren Furdal Westnes

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk for The Haciendas-Company AS, org.nr. 998 728 126

Vi viser til deres brev av 4. mars 2022 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk for The Haciendas-Company AS.

Skattekontoret gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering The Haciendas-Company AS dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som danner grunnlaget for vedtaket ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes til Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Den regnskapspliktige må selv dokumentere ved dette brev at tillatelse er gitt.

Bakgrunn

The Haciendas-Company AS er eid av et utenlandsk selskap og er en del av et internasjonalt konsern. Selskapet driver virksomhet innen import og produksjon av vin og er en del av et konsern som eksporterer vin til hele verden. Regnskap og årsrapporter må produseres på engelsk for selskapets interessenter. Selskapet har utenlandske styremedlemmer.

Skattekontorets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen [...] være på norsk. Departementet kan ved [...] enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap mv., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i



samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon.”

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til "informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere". Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter skattekontorets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har skattekontoret lagt særlig vekt på at selskapet er direkte eid av et utenlandsk selskap og er en del av et internasjonalt konsern. Videre er det vektlagt at selskapet driver virksomhet i en bransje der alle sentrale aktører behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Vibeke Horne
rådgiver
Brukerdialog, brukerkontakt
Skatteetaten

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



Annual Accounts 2022

The Haciendas-Company AS

(org. nr. 998 728 126)



The Haciendas-company AS

Org.nr. 998 728 126

INCOME STATEMENT	Note	2022	2021
Revenue		13 531 341	17 264 784
TOTAL REVENUE		<u>13 531 341</u>	<u>17 264 784</u>
Cost of sales		16 456 421	13 021 730
Other operating expenses	2	14 406 171	941 513
TOTAL EXPENSES		<u>30 862 592</u>	<u>13 963 243</u>
OPERATING PROFIT		<u>-17 331 251</u>	<u>3 301 541</u>
Interest income		375 659	606 070
Interest expense to group companies		736 123	806 601
Other financial expenses		-533 905	0
Net financial items		<u>173 441</u>	<u>-200 531</u>
ORDINARY PROFIT BEFORE TAX		<u>-17 157 809</u>	<u>3 101 011</u>
Income tax expense	3	0	682 222
ANNUAL NET PROFIT		<u>-17 157 809</u>	<u>2 418 789</u>
Distribution			
Other equity		0	2 418 789
Fra annen egenkapital		17 157 809	0
Total distributed	4	<u>-17 157 809</u>	<u>2 418 789</u>



The Haciendas-company AS

Org.nr. 998 728 126

BALANCE SHEET	Note	2022	2021
ASSETS			
Inventories	5	1 668 202	7 075 278
SUM INVENTORIES		<u>1 668 202</u>	<u>7 075 278</u>
Intercompany loan	6	2 666 764	0
Accounts receivables	6	2 389 822	2 728 153
Other short-term receivables	6	64 167	4 981 936
TOTAL RECEIVABLES		<u>2 453 989</u>	<u>7 710 089</u>
Cash and cash equivalents		852 443	2 021 222
TOTAL CURRENT ASSETS		<u>4 974 634</u>	<u>16 806 589</u>
TOTAL ASSETS		<u>7 641 398</u>	<u>16 806 589</u>
BALANCE SHEET			
EQUITY AND LIABILITIES			
Share capital	4, 7	101 000	101 000
TOTAL CONTRIBUTED CAPITAL		<u>101 000</u>	<u>101 000</u>
Retained earnings	4, 8	-7 028 070	10 129 740
TOTAL RETAINED EARNINGS		<u>-7 028 070</u>	<u>10 129 740</u>
TOTAL EQUITY	4	<u>-6 927 070</u>	<u>10 230 740</u>
Trade payables	6	12 987 148	1 489 986
Tax payables	3	0	1 023 662
Public duties payables		865 302	1 022 238
Other current liabilities		716 018	3 039 963
TOTAL CURRENT LIABILITES		<u>14 568 468</u>	<u>6 575 850</u>
TOTAL LIABILITIES		<u>14 568 468</u>	<u>6 575 850</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITES		<u>7 641 398</u>	<u>16 806 589</u>

Spain, 05.10.2023

Irina Novalija
Chairman of the board

Siren Furdal Westnes
Member of the board



The Haciendas-company AS

Org. nr. 998 728 126

Noter til regnskapet for 2022

Note 1 Accounting principles

The financial statements have been prepared in compliance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles for Small Companies in Norway.

Classification of assets and liabilities

Assets intended for long term ownership or uses have been classified as fixed assets.

Assets relating to the trading cycle have been classified as current assets. Other receivables are classified as current assets if they are to be repaid within one year after the transaction date. Similar criteria apply to liabilities.

Revenue

Revenue is recognized at the time of delivery. Revenue from services are recognized when the services are rendered.

Expenses are recognized in the same period as the related revenue. Expenses that are not directly related to revenue are recognized as incurred.

Tax

We recognize the amount of taxes payable or refundable for the year. In addition, deferred tax assets and liabilities are recognized for the expected future tax consequences of events that have been recognized in the financial statements or tax returns. A valuation allowance is provided for deferred tax assets if it is more likely than not that these items will not be realized.

Inventories

Inventories are measured at the lower of acquisition cost and fair value.

Trade and other receivables

Trade receivables and other current receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less provision for bad debts.

Subsidiary

The company is a subsidiary of The Haciendas Company LTD. Consolidated financial statements, including The Haciendas Company in the consolidation, can be issued at 38-40 Thurloe Street, Kensington, London, SW7 2LT, UK.

Note 2 Payroll expenses

The Haciendas Company AS has no employees and as such no obligation to maintain OTP.

There are no loans and pledges in favour of the board or shareholders.



The Haciendas-company AS

Org. nr. 998 728 126

Noter til regnskapet for 2022

Note 3 Tax

Taxable income	2022	2021
Entered tax on ordinary profit/loss:		
Payable tax	0	682 222
Changes in temporary differences	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	682 222
Taxable income:		
Ordinary result before tax:	-17 157 809	3 101 011
Permanent differences	13 987 629	0
Taxable income	-3 170 180	3 101 011
Payable tax in balance		
Payable tax on profit	682 222	1 023 662
Accrued assessed tax from prior years	-682 222	0
Income tax payable in balance sheet	0	1 023 662

The tax effect of temporary differences that has formed the basis for deferred tax, specified on type of temporary differences:

	2022	2021	Endring
Accumulated tax loss carryforward	-3 170 179	0	3 170 179
Not included in the calculation of deferred tax	3 170 179	0	-3 170 179
Basis for deferred tax	0	0	0
Deferred tax (22%)	0	0	0

In accordance with accounting principles, deferred taxes are not included in the balance sheet.

Note 4 Equity

	Share capital	Other equity	Sum
Equity 01.01	101 000	10 129 740	10 230 740
Retained earnings		-17 157 809	-17 157 809
Equity 31.12	101 000	-7 028 070	-6 927 070

The company has significant negative equity as per 31.12.2022. Please refer to disclosure 8 for further details.



The Haciendas-company AS

Org. nr. 998 728 126

Noter til regnskapet for 2022

Note 5 Guarantees

The company has a guarantee for duty-free storage in the amount of NOK 2,000,000 at DNB. The creditor is the Western Norway Customs Region.

Note 6 Intercompany receivables and payables

Assets	2022	2021
Intercompany loan	2 666 764	2 325 000
Trade debtors	64 167	2 656 936
SUM	2 730 931	4 981 936

The company has made a provision for the receivable from the subsidiary Marques de la Concordia Family of Wines S.L. This provision amounts to NOK 13,985,829.

Liabilities:	2022	2021
Trade creditors	11 092 149	409 260
Other short-term liabilities	0	0
SUM	11 092 149	409 260



The Haciendas-company AS

Org. nr. 998 728 126

Noter til regnskapet for 2022

Note 7 Share capital

Share capital in The Haciendas-company AS pr 31.12 consists of the following classes of shares:

	Units held	Nominal values	Book value
A-shares	90	1 010	90 900
B-shares	10	1 010	10 100
	100		101 000

Only A-shares have voting rights at the general meeting.

Owner:

Shareholder 31.12

	A-shares	B-shares	Ownership percentage
The Haciendas Company Ltd	90	10	100 %

The company is included in the consolidated financial statement of The Haciendas Company LTD which has its business office in London. The consolidated financial statement can be delivered at the headquarters at Thurloe street, Kensington.

Note 8 Going concern

The annual financial statements have been prepared on the assumption of a going concern.

The company has significant negative equity as per 31.12.2022. This is due to the debt provision made for the balance of NOK 13.985.829 with the Group company that is in administration in Spain, Marques de la Concordia Family of wines S.L. Board considered this provision necessary considering the situation of this company. On the other hand, there is a debt of NOK 10.201.899 towards mother company The Haciendas Company Ltd, also in administration in Spain.

In order to preserve equity for The Haciendas Company AS the board is in conversation with the Administrator of both companies (Marques de la Concordia Family of wines S.L. and The Haciendas Company Ltd). Several options are being considered: conversion of the debt to the mother company into equity, some form of compensation of the debts between the three companies (The Haciendas Company Ltd have a debt with Marques de la Concordia Family of wines S.L.) These proposals will be presented to the court in Spain so that the best option for all three companies could be adopted.

On the other hand, to ensure the smooth company's operation, the Board created the treasury budget for 2023 and 2024 that will be monitored closely. This budget is created to assure tax payments to the Government, third party payments to the suppliers and payments to the group companies only after the tax payments and third parties' payments were done and only in the case that there is surplus of funds.

Due to the company's tight liquidity and unresolved challenges or decisions regarding raising equity and liquidity to a prudent level, the board believes that there is significant uncertainty regarding the company's ability to continue as a going concern.