



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 523 237
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HI CAPITAL AS
Forretningsadresse: c/o Hospitality Invest AS
Rådhusgata 23
0158 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Silje Hellestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.06.2023

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, 16.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		925 655	1 469 768
Annen driftsinntekt			19 081
Sum inntekter		925 655	1 488 848
Kostnader			
Lønnskostnad	1	2 163 573	1 386 749
Annen driftskostnad		3 110 209	3 122 319
Sum kostnader		5 273 782	4 509 069
Driftsresultat		-4 348 127	-3 020 220
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	2	1 363 636	62 311 598
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	12 540 540	10 815 873
Annen renteinntekt		10 629 575	5 214 781
Annen finansinntekt		16 312 572	47 456 018
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.m	2	118 840 652	13 191 861
Sum finansinntekter		159 686 976	138 990 130
Verdired. av markedsb. finansielle oml.midler		28 332 188	777 273
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	3		5 625
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	1 195 086	2 089 646
Annen rentekostnad		5 765 213	10 158
Annen finanskostnad		5 478 445	367 318
Sum finanskostnader		40 770 933	3 250 019
Netto finans		118 916 043	135 740 111
Ordinært resultat før skattekostnad		114 567 916	132 719 891
Skattekostnad på ordinært resultat	3	2 653 234	2 948 102
Ordinært resultat etter skattekostnad		111 914 681	129 771 788
Årsresultat		111 914 681	129 771 788



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Årsresultat etter minoritetsinteresser		111 914 681	129 771 788
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte	2	15 000 000	29 784 000
Avgitt konsernbidrag	2,3	9 397 336	4 917 846
Overføringer annen egenkapital	2	87 517 346	95 069 942
Sum overføringer og disponeringer		111 914 681	129 771 788



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	10 816	13 520
Sum immaterielle eiendeler		10 816	13 520
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2,4	185 251 332	135 039 318
Lån til foretak i samme konsern	3	62 787 153	121 578 491
Investeringer i tilknyttet selskap	2,4	371 301 452	213 733 744
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5	41 747 385	18 348 757
Investeringer i aksjer og andeler	2,4	155 949 808	136 387 172
Andre langsiktige fordringer	5	172 365 246	76 251 472
Sum finansielle anleggsmidler		989 402 376	701 338 954
Sum anleggsmidler		989 413 192	701 352 474
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	3	4 226 891	3 774 244
Andre kortsiktige fordringer		24 475 325	9 066 858
Konsernfordringer	3	20 250 107	9 825 123
Sum fordringer		48 952 323	22 666 225
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	149 451 726	66 443 260
Sum investeringer		149 451 726	66 443 260
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		14 882 955	19 373 830
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		14 882 955	19 373 830
Sum omløpsmidler		213 287 003	108 483 314



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		1 202 700 195	809 835 788
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,6	198 255 354	181 902 534
Ikke registrert selskapskapital	2,6		19 200 000
Overkurs	2	498 084 213	415 329 033
Sum innskutt egenkapital		696 339 567	616 431 567
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	235 268 946	147 751 600
Sum opptjent egenkapital		235 268 946	147 751 600
Sum egenkapital		931 608 513	764 183 167
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	200 000 000	
Øvrig langsiktig gjeld			58 438
Sum annen langsiktig gjeld		200 000 000	58 438
Sum langsiktig gjeld		200 000 000	58 438
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		168 204	64 944
Skyldig offentlige avgifter			187 439
Kortsiktig konserngjeld	3	68 044 071	45 062 448
Annen kortsiktig gjeld		2 879 408	279 352
Sum kortsiktig gjeld		71 091 683	45 594 184
Sum gjeld		271 091 683	45 652 622
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 202 700 196	809 835 789



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i HI Capital AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for HI Capital AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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.

Offices in:

© 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.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bøde	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Strøme	

Penneo document key: LOUX-L2P6A-STXPD-EXQD3-KIWW03-NB0ES



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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 29.06.2023
KPMG AS

Ole Christian Fongaard
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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."

Ole Christian Fongaard

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-274114

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-06-29 17:09:34 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: LOUX-L2P6A-51XPD-EXQD3-KNWC3-M8OE5

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/validator>



HI Capital AS

Kontantstrømoppstilling

Note	2 022	2 021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	114 567 916	132 719 891
Verdiendring verdipapirer	-90 508 464	
Endring andre finansposter res	-10 976 238	
Endring arbeidskapital		
+/- Endring i kundefordringer	-452 647	-1 491 337
+/- Endring i leverandørgjeld	103 260	39 097
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	3 113 565	-15 201 934
Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	15 847 392	116 065 717
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto aksjer og andeler	-227 342 358	-188 051 376
Netto endring lån gitt til andre	-108 108 862	-19 405 888
Utbetalt utbytte	16 067 704	
Gevinst ved salg aksjer	1 363 636	
Andre finansposter	-532 575	12 343 657
Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-318 552 455	-195 113 607
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbet ved opptak av ny langsiktig gjeld	200 000 000	
- Utbet. ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-70 942 111
+Netto endring lån konsern og tilknyttede selskaper	31 679 240	11 545 709
+ Innbetalinger av egenkapital	79 908 000	151 289 600
+/- Inn-/Utbetalinger av konsernbidrag	-13 373 052	-1 198 098
Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	298 214 188	90 695 100
= Netto endring i kontanter mv	-4 490 875	11 647 210
+ Beholdning av kontanter 01.01.	19 373 830	7 726 620
= Kontantbeholdning 31.12.	14 882 955	19 373 830
Kontantbeholdning mv framkommer slik:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.	14 446 705	18 806 542
+ Skattetrekkinnskudd o.l. pr 31.12.	436 250	567 287
= Beholdning av kontanter mv 31.12.	14 882 955	19 373 830



Hi Capital AS

Noter 2022

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de blir levert.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Aksjer og andeler i datterselskap, tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet

Investering i aksjer er vurdert etter kostmetoden. Investeringer i markedsbaserte aksjer vurderes til virkelig verdi og oppjusteres/nedjusteres fortløpende. Aksjer i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskursen på valutaen etter kursnoteringen på den siste dagen i regnskapsåret. Poster som er sikret med terminkontrakter, er vurdert til terminkurs (korrigert for renteelementet etter balansedato inkludert i terminkursen).

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig 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. Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering. Fordringer vurderes etter lineær målemetode.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Eventuell utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet. Eventuell utsatt skattefordel bokføres.

Konserntilknytning

Selskapet inngår i konsernet Hospitality Invest AS, som utarbeider konsernregnskap på vegne av konsernet.



Hi Capital AS

Noter 2022

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har hatt ca 1 årsverk i regnskapsåret.

	I år	I fjor
Lønn	1 875 083	847 704
Arbeidsgiveravgift	268 182	492 463
Pensjonskostnader	19 972	46 307
Andre lønnsrelaterte ytelser	335	274
Totalt	2 163 573	1 386 749

Note 2 - Aksjer i datter, TKV og FKV

Selskapet har aksjer i følgende datterselskaper, med samlet bokført verdi 31.12.22 på kr 185 251 332 :

Merknad ** betyr 2021-tall

Datterselskap, kontorsted	Eierandel %	Stemme rett %	Årsresultat siste år	Balanseført EK siste år
Scandia Healthcare AS, Oslo	100,00%	100,00%	38 319 590	59 897 082
Kidprop AS, Oslo	100,00%	100,00%	32 487 134	121 019 366
Carafin AS, Oslo	100,00%	100,00%	521 144	10 030 000
Scandinavian Care Support AB, Sverige	100,00%	100,00%	** -33 544	** 125 549
Up North Hospitality AS, Oslo	90,10%	90,10%	8 557	2 800 000
B-G Entreprenør AS, Mo I Rana	70,16%	70,16%	** -3 277 592	** 2 648 513
Advisory Group AS, Oslo	66,67%	66,67%	-146 897	520 837
Haneseth AS	100,00%	33,18%	-11 761	28 382 669
Tråstølsheisen AS	100,00%	100,00%	** Nystiftet	30 000
Ifront Kompetanse AS, Oslo	52,56%	52,56%	5 698 622	8 371 803
Studio City Norway AS, Oslo	90,10%	90,10%	-2 414 945	-1 914 945
Camp AS	66,32%	66,32%	** -2 295 000	** -2 265 000
HI Cap Bidco 2022-2	100,00 %	100,00%	Nystiftet	30 000

Selskapet har aksjer i følgende tilknyttede selskaper, med bokført verdi 31.12.22 på kr 371 301 452.

Merknad ** betyr 2021-tall

Tilknyttet selskap, kontorsted	Eierandel %	Stemme rett %	Årsresultat siste år	Balanseført EK siste år
Voksentoppen Ice AS, Oslo	40,00%	40,00%	**425 658	** -12 878
Kvitfjell Prosjektutvikling AS, Oslo	31,00%	31,00%	** -129 750	** -204 981
Caracap AS, Oslo	33,96%	33,96%	** -36 276	** 30 126
Caravan Eiendom Ålgård AS, Oslo	50,00%	50,00%	**1 312 897	**11 303 963

Noter for Hi Capital AS

Organisasjonsnr. 997523237



Hi Capital AS

Noter 2022

Pioneer Investment AB, Sverige	26,60%	26,60%		
Explore Andøy AS	33,18%	33,18%	-78 915	28 303 755
Winn Hotel Group AB, Sverige	34,39%	34,39%		
Elywhere AS, Stokke	27,00%	27,00%	** -530 493	**4 494 562
Pioneer Investor DX AS (A og B aksjer), Oslo	27,60%	27,60%	** -434 827	**135 275 623
AAP Group AS, Oslo	50,00%	50,00%	** -173 677	**42 350 753
Otiga Group AS, Oslo	24,08%	24,08%	** -27 422 000	**145 005 000

Selskapet har investeringer i andre aksjer og andeler til en bokført verdi av kr 155 949 808. Posten består av investeringer i ikke-markedsbaserte aksjer som ikke defineres som DS eller TS.

Selskapets markedsbaserte aksjer utgjør kr 149 451 726 og består av noterte og unoterte aksjer. Børsnoterte aksjer er verdjustert med kr 90 508 464 i 2022.

Note 3 - Nærstående parter

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp:

	2022	2021
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer	20 250 107	9 825 123
Andre langsiktige fordringer	62 787 153	121 578 491
Sum fordringer	83 037 261	131 403 613
Gjeld		
Leverandørgjeld	989 553	5 100 475
Årets avsatte konsernbidrag	12 047 866	0
Annen kortsiktig gjeld	55 006 652	39 961 973
Sum gjeld	68 044 071	45 062 448

Transaksjoner mellom konsernselskaper skjer kun på forretningsmessig vilkår. Selskapet er i 2022 belastet 2 198 774,- for Management Fee til konsernspiss Hospitality Invest AS.



Hi Capital AS

Noter 2022

Note 4 - Gjeld til kredittinstitusjoner

Låneopptak hos Sparebank1 Helgeland i 2022. Nedbetalingsplan over 5 år fra november 2022, saldo vil etter planen være nedbetalt pr 31.12.2027. Aksjer er stillet som sikkerhet.

Note 5 - Tilknyttede selskaper, utestående

Mellomværende tilknyttede selskaper

	2022	2021
Langsiktige lån	41 747 385	18 348 757
Fordringer/mellomværende	172 365 246	76 251 472
Sum utestående	214 112 631	94 600 229

Fordringene med mellomværende parter, forfaller i sin helhet innen 5 år. Avtalte renter er er i henhold til markedsrenten ved inngåelsestidpunktet.

Note 6 - Aksjekapital

Selskapet har 12 015 476 aksjer pålydende kr 16,50 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 198 255 354. Alle aksjene er i samme klasse.

Aksjonæroversikt	Foretaksnr	Eierandel
Hospitality Invest AS	985 096 546	100%

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	201 102 534	415 329 033	147 751 600	764 183 167
+Fra årets resultat			111 914 681	111 914 681
- Avgitt konsernbidrag			-9 397 336	-9 397 336
-Tilleggsutbytte			-15 000 000	-15 000 000
+/-Andre transaksjoner:	-2 847 180	82 755 180		79 908 000
Pr 31.12.	198 255 354	498 084 213	235 268 946	931 608 513

Andre transaksjoner består av registrerte kapitalendringer gjennom året, i januar, mars og mai .

Emisjonen 04.10.2021 på 3 168 000,- i aksjekapital og 16 032 000,- i overkurs var registrert som ikke registrert kapitalforhøyelse i 2021.



Hi Capital AS

Noter 2022

Note 8 - Skatt

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	114 567 916
+ Permanente og andre forskjeller	-102 507 758
+ Endring i midlertidige forskjeller	-12 292
= Inntekt før fradrag for konsernbidrag	12 047 866
- Ytet konsernbidrag	12 047 866
= Inntekt	0

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	2 650 530
= Sum betalbar skatt	2 650 530
+/- Endring i utsatt skatt (regnskapsført)	0
+/- Endring i utsatt skattefordel (regnskapsført)	2 704
= Ordinær skattekostnad	2 653 234
Skattesats i inntektsåret	22

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	2 650 530
+/- Effekt av skatt på konsernbidrag	-2 650 530
=Betalbar skatt i balansen	0

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2022	2021
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-49 166	-61 458
= Grunnlag utsatt skatt	-49 166	-61 458
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	49 166	61 458
= Grunnlag utsatt skattefordel	49 166	61 458
Utsatt skattefordel	10 816	13 521
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	0	5
Ikke bokført utsatt skattefordel	0	1
Bokført utsatt skattefordel	10 816	13 520



Hi Capital AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		925 655	1 469 768
Annen driftsinntekt		0	19 081
Sum driftsinntekter		925 655	1 488 849
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	2 163 573	1 386 749
Annen driftskostnad		3 110 209	3 122 319
Sum driftskostnader		5 273 782	4 509 069
DRIFTSRESULTAT		(4 348 127)	(3 020 220)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Verdøkning av markedsb. finansielle oml.m	2	118 840 652	13 191 861
Inntekt på investering i datterselskap	2	1 363 636	62 311 598
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	3	12 540 540	10 815 873
Annen renteinntekt		10 629 575	5 214 781
Annen finansinntekt		16 312 572	47 456 018
Sum finansinntekter		159 686 976	138 990 130
Finanskostnader			
Verdired. av markedsb. finansielle oml.midler		28 332 188	777 273
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	3	0	5 625
Rentekostn. til foretak i samme konsern	3	1 195 086	2 089 646
Annen rentekostnad		5 765 213	10 158
Annen finanskostnad		5 478 445	367 318
Sum finanskostnader		40 770 933	3 250 019
NETTO FINANSPOSTER		118 916 043	135 740 111
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		114 567 916	132 719 891
Skattekostnad på ordinært resultat	3	2 653 234	2 948 102
ORDINÆRT RESULTAT		111 914 681	129 771 788
ÅRSRESULTAT		111 914 681	129 771 788
OVERF. OG DISPONERINGER			
Tilleggsutbytte	2	15 000 000	29 784 000
Avgitt konsernbidrag	2,3	9 397 336	4 917 846
Overføringer annen egenkapital	2	87 517 346	95 069 942
SUM OVERF. OG DISP.		111 914 681	129 771 788



Hi Capital AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	10 816	13 520
Sum immaterielle eiendeler		10 816	13 520
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2,4	185 251 332	135 039 318
Lån til foretak i samme konsern	3	62 787 153	121 578 491
Investeringer i tilknyttet selskap	2,4	371 301 452	213 733 744
Lån til tilknyttet selskap	5	41 747 385	18 348 757
Investeringer i aksjer og andeler	2,4	155 949 808	136 387 172
Andre langsiktige fordringer	5	172 365 246	76 251 472
Sum finansielle anleggsmidler		989 402 376	701 338 954
SUM ANLEGGSMIDLER		989 413 192	701 352 474
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	3	4 226 891	3 774 244
Fordringer på konsernselskap	3	20 250 107	9 825 123
Andre kortsiktige fordringer		24 475 325	9 066 858
Sum fordringer		48 952 323	22 666 225
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	149 451 726	66 443 260
Sum investeringer		149 451 726	66 443 260
Bankinnskudd, kontanter o.l.		14 882 955	19 373 830
SUM OMLØPSMIDLER		213 287 003	108 483 314
SUM EIENDELER		1 202 700 195	809 835 788



Hi Capital AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,6	198 255 354	181 902 534
Ikke registrert selskapskapital	2,6	0	19 200 000
Overkurs	2	498 084 213	415 329 033
Sum innskutt egenkapital		696 339 567	616 431 567
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	235 268 946	147 751 600
Sum opptjent egenkapital		235 268 946	147 751 600
SUM EGENKAPITAL		931 608 513	764 183 167
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	200 000 000	0
Øvrig langsiktig gjeld		0	58 438
Sum annen langsiktig gjeld		200 000 000	58 438
SUM LANGSIKTIG GJELD		200 000 000	58 438
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		168 204	64 944
Skyldig offentlige avgifter		0	187 439
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	3	68 044 071	45 062 448
Annen kortsiktig gjeld		2 879 408	279 352
SUM KORTSIKTIG GJELD		71 091 683	45 594 184
SUM GJELD		271 091 683	45 652 622
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 202 700 196	809 835 789

Oslo, den 23. juni 2023

Roger Adolfsen
Styreleder_____
Kristian Arne Adolfsen
Styremedlem_____
Kristoffer Lorck
Styremedlem



Hi Capital AS

Årsberetning 2022

Virksomhetens art og tilholdssted

Hi Capital AS er et investeringsselskap med børsnoterte og ikke-børsnoterte investeringer i inn- og utland. Selskapets virksomhet har sin base i Oslo, Norge.

I løpet av året har selskapet investert i børsnoterte aksjer som er markedsjustert til virkelig verdi i balansen.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets omsetning utover finans og verdipapirer, består i hovedsak av konsulenttjenester til datterselskapene. Årsresultatet ble NOK 111,9 millioner i 2022 mot fjorårets NOK 129,8 millioner. Endringen i årsresultatet er hovedsakelig knyttet til finanspostene. Verdiøkning markedsbaserte aksjer utgjorde hoveddelen av finansinntektene i 2022. Det var en nedgang fra 2021 til 2022 i utbytteinntekter og gevinster fra realisasjon av verdipapirer.

Samlet kontantstrøm i selskapet var på cirka NOK 335 millioner, mens driftsresultatet for selskapet utgjorde underskudd NOK 4,3 millioner. De samlede investeringene i selskapet for 2022 var NOK 207,5 millioner. Av årets investeringer knytter NOK 227 millioner seg til aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap og NOK 108,0 millioner seg til lån til datterselskap, tilknyttede og andre nærstående selskap. Den samlede finansieringen i selskapet for 2022 var NOK 298,2 millioner og består i hovedsak av innbetalt egenkapital på NOK 79,9 millioner og låneopptak NOK 200 millioner, samt utbetalinger av konserngjeld og konsernbidrag.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 14,9 millioner pr. 31.12.2022. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2022, 26,2 % av samlet gjeld, sammenlignet med 99,99 % pr. 31.12.2021. Denne endringen skyldes opptak ny langsiktig gjeld i selskapet. Konsernets finansielle stilling er god, og pr. 31.12.2022 kan selskapet nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene.

Totalkapitalen ved utgangen av året er NOK 1202,7 millioner, sammenlignet med NOK 809,8 millioner året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 er 77,5 %, sammenlignet med 94 % pr. 31.12.2021.

Fremtidig utvikling

Selskapet vil fortsette å investere i børsnoterte og ikke-børsnoterte aksjer innen ulike bransjer.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Hi Capital AS er eksponert for finansiell risiko innenfor de ulike bransjene det investeres i. Målsettingen er å avdempe den eventuelle finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter diversifisering av investeringene, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.

Markedsrisiko

Selskapet er lite eksponert for valutarisiko. Selskapet er eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.



Hi Capital AS

Årsberetning 2022

Kreditrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, men en økning kan potensielt finne sted dersom markedsforholdene endres vesentlig. Selskapet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer da fordringene i all hovedsak er mot datterselskap og tilknyttede selskap.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, men har økende fokus på forfalte fordringer. Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes, og andre langsiktige fordringer er ikke vurdert reforhandlet eller innløst.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Hi Capital AS:

Tilleggsutbytte	15 000 000
Avgitt konsernbidrag	9 397 336
Annen egenkapital	87 517 346
Totalt disponert	111 914 681

Forslaget er begrunnet i eiernes ønske om å styrke kapitalstrukturen i selskapet.

Likestilling og diskriminering

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet ansees å være bra og det gjøres kontinuerlige tiltak til forbedringer for å opprettholde et godt arbeidsmiljø. Selskapet tilstreber å være en tiltrekkende arbeidsplass med like muligheter og tilstreber å unngå diskriminering i virksomheten. Det har ikke vært vesentlig sykefravær i 2022. Det har ikke forekommet uhell eller skader på personer og materiell i 2022.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet påfører ikke skader på miljøet utover hva som må forventes ut fra bransjen det drives i, og er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

Forsikring for styrets medlemmer

Styreforsikring er tegnet for styrets medlemmer.

Åpenhetsloven

Den nye loven trådte i kraft 01.07.2022. HI Capital AS er omfattet, og kan i denne sammenheng vise til rapportering i konsernet ved åpenhetsrapport utarbeidet av Hospitality Invest AS.



Hi Capital AS

Årsberetning 2022

Oslo, den 23. juni 2023

Roger Adolfsen
Styreleder

Kristian Arne Adolfsen
Styremedlem

Kristoffer Lorck
Styremedlem



**Årsregnskap 2022
for
Hi Capital AS**

Organisasjonsnr. 997523237

Utarbeidet av:

Intunor Services AS
Godkjent regnskapsselskap
Postboks 78
8001 BODØ
Organisasjonsnr. 981085892

