



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	921 365 888
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FH KAPITAL HOLDING AS
Forretningsadresse:	Cort Adelers gate 30 0254 OSLO

Regnskapsår

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

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Tore Malme
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	19.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	1 081 095	294 745
Sum kostnader		1 081 095	294 745
Driftsresultat		-1 081 095	-294 745
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 813 365	383 259
Annen renteinntekt		2 724 537	189 465
Annen finansinntekt			440 618
Sum finansinntekter		5 537 902	1 013 342
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 616 697	396 510
Annen rentekostnad		3 275 670	
Sum finanskostnader		4 892 367	396 510
Netto finans		645 535	616 832
Ordinært resultat før skattekostnad		-435 560	322 087
Ordinært resultat etter skattekostnad		-435 560	322 087
Årsresultat		-435 560	322 087
Minoritetsinteresser		0	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-435 560	322 087
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	8	-435 560	322 086
Sum overføringer og disponeringer		-435 560	322 086



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	277 126 475	277 126 475
Lån til foretak i samme konsern		51 008 761	39 100 062
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		32 320 913	16 735 204
Sum finansielle anleggsmidler		360 456 149	332 961 741
Sum anleggsmidler		360 456 149	332 961 741
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		238	200 212
Konsernfordringer		2 822 231	
Sum fordringer		2 822 469	200 212
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 793 249	142 205
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 793 249	142 205
Sum omløpsmidler		13 615 718	342 417
SUM EIENDELER		374 071 867	333 304 158
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,8	9 638 664	9 536 147
Overkurs	5,8	265 775 429	261 285 610
Annen innskutt egenkapital		-441 839	-441 839



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskutt egenkapital		274 972 254	270 379 918
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	734 907	299 347
Sum opptjent egenkapital		-734 907	-299 347
Sum egenkapital		274 237 347	270 080 571
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		11 760 837	53 929 660
Øvrig langsiktig gjeld		60 000 000	
Sum annen langsiktig gjeld		71 760 837	53 929 660
Sum langsiktig gjeld		71 760 837	53 929 660
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		306 401	8 562
Kortsiktig konserngjeld		27 717 956	9 279 794
Annen kortsiktig gjeld		49 326	5 571
Sum kortsiktig gjeld		28 073 683	9 293 927
Sum gjeld		99 834 520	63 223 587
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		374 071 867	333 304 158



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningsinntekter	1	424 150 226	308 453 295
Andre driftsinntekter	1	9 072 437	15 657 676
Sum inntekter		433 222 663	324 110 971
Kostnader			
Lønnskostnader m.m.	2	287 972 593	238 697 054
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	23 045 223	18 812 660
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,16	5 180 000	2 403 441
Annen driftskostnad		116 030 119	115 633 916
Fremmedytelser		6 628 987	6 017 286
Sum kostnader		438 856 922	381 564 357
Driftsresultat		-5 634 259	-57 453 386
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekter tilknyttet selskap			
Annen renteinntekt		4 021 765	1 170 197
Annen finansinntekt		1 261 830	280 053
Verdøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		107 514	
Sum finansinntekter		5 391 109	1 450 250
Andel Resultat - tilknyttede selskaper			
Nedskrivning av fiansielle verdier			104 000
Annen rentekostnad		3 565 375	177 239
Annen finanskostnad		3 711 207	159 052
Sum finanskostnader		7 276 582	440 291
Netto finans		-1 885 473	1 009 959
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 519 732	-56 443 427
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-4 602 499	6 209 599
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 917 233	-62 653 026



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Årsresultat		-2 917 233	-62 653 026
Minoritetsinteresser	8	1 861 817	-8 508 614
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 779 050	-54 144 412
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	8	1 176 000	
Udekket tap	8	-5 910 505	-54 144 413
Overføring egenkapital min.int.	8	1 816 818	-8 508 614
Sum overføringer og disponeringer		-2 917 687	-62 653 027



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3	38 328 302	23 345 295
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l	3	7 046 700	16 327
Utsatt skattefordel	9,10	5 119 821	
Immaterielle eiendeler	15		8 065 549
Goodwill	3,15	21 314 942	16 028 502
Sum immaterielle eiendeler		71 809 765	47 455 673
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	3	30 355 180	30 367 768
Sum varige driftsmidler		30 355 180	30 367 768
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		32 320 913	16 735 204
Investeringer i aksjer og andeler		518	
Andre langsiktige fordringer		2 000 000	
Sum finansielle anleggsmidler		34 321 431	16 735 204
Sum anleggsmidler		136 486 376	94 558 645
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7	5 043 489	1 238 309
Andre fordringer	17	130 339 739	93 785 009
Sum fordringer		135 383 228	95 023 318
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		1 045 109	
Sum investeringer		1 045 109	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6,7	21 357 872	21 563 468



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 357 872	21 563 468
Sum omløpsmidler		157 786 209	116 586 786
SUM EIENDELER		294 272 585	211 145 431
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,8	9 638 664	9 536 147
Overkurs	5,8	265 333 590	260 843 771
Sum innskutt egenkapital		274 972 254	270 379 918
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	123 497 206	119 939 157
Sum opptjent egenkapital		-123 497 206	-119 939 157
Minoritetsinteresser		-6 623 401	-6 088 218
Sum egenkapital		144 851 647	144 352 543
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		60 000 000	
Sum annen langsiktig gjeld		60 000 000	
Sum langsiktig gjeld		60 000 000	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Leverandørgjeld		20 694 450	11 182 561
Betalbar skatt		517 322	
Skyldige offentlige avgifter		19 790 530	15 863 610
Annen kortsiktig gjeld	18	48 418 636	39 746 717
Sum kortsiktig gjeld		89 420 938	66 792 888



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum gjeld		149 420 938	66 792 888
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		294 272 585	211 145 431



Årsberetning 2023

FH Kapital Holding AS

Virksomheten i 2023

FH Kapital Holding AS er morselskap i konsern som utvikler og eier virksomhet som tilbyr formuesrådgivning til privatpersoner, investeringsselskaper og stiftelser i Norge samt annen virksomhet. Datterselskapet Söderberg & Partners Wealth Management AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å yte ulike investeringsrådgivning.

Söderberg & Partners Wealth Management AS har 11 kontorer i de største byene i Norge. Konsernets hovedkontor er lokalisert i Oslo. Den risikjusterte avkastningen som konsernets kunder har fått har vært god og etterspørselen etter konsernets rådgivings- og forvaltningstjenester er høy.

Resultat og balanse

Konsernets salgsinntekter for 2023 er på 433 MNOK, som er en 33,7 % økning fra fjorårets salgsinntekter på 324 MNOK. Driftsresultatet endte med et underskudd på -6 MNOK i 2023.

Totalkapitalen pr. 31.12.2023 var 294 MNOK. Egenkapitalen pr. 31.12.2023 var 145 MNOK, som tilsvarer en egenkapitalandel på 49,3 % ved utgangen av året. Det var i løpet av året ingen vesentlige endringer i konsernets satsingsområder eller markedsforhold. Styret mener at årsregnskapet gir et riktig bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Risikostyring og internkontroll

FH Kapital Holding AS har ikke egen eksponering i finansielle instrumenter. Selskapets overskuddslikviditet holdes i form av bankinnskudd og har ingen valutaeksponering. Styret og daglig leder vurderer store endringer i finans- og kapitalmarkedene for å være de største finansielle risikoelementene for konsernets egne virksomheter.

Selskapet er et morselskap for konsesjonsbelagt virksomhet og er underlagt de krav som følger Verdipapirhandelloven og Forskrift om kapitalkrav og nasjonale tilpasninger av CRR/CRD IV, herunder pålagt å rapportere på konsolidert konsern nivå.

Selskapet vokser og får således økt krav til kapitaldekning fra 2024. For å sikre overholdelse har selskapet økt egenkapitalen med 40 MNOK etter balansedagen.

Styret mener forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Fremtidig utvikling

Konsernets virksomheter har opplevd god vekst i 2023 da gjelder omsetning, organisasjon og tilstedeværelse gjennom året og følgelig godt rustet for utsiktene til konsernets virksomhet i 2024.

Hoveddelen av konsernets inntekter er gjentakende inntekter fra bestående klienter hvor markedsutviklingen vil være det største usikkerhetsmomentet. Konsernet opplever generelt lite





innløsninger fra sine klienter og med betydelig økning i konsernets rådgivermasse mener styret at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Forskning og utvikling

Konsernet opplever endringer i rammebetingelser og økende krav fra klienter, og selskapet foretar derfor store investeringer i forskning og utvikling for å forbedre selskapets systemløsninger og tjenester.

Opplysninger om arbeidsmiljøet og likestilling

Det er 242 ansatte i konsernet og sykefraværet har vært på ca. 2,7 %. Av konsernets 242 ansatte er det 52 kvinner ved utgangen av 2023. I morselskapets styre er det 1 kvinne. Datterselskapet Söderberg & Partners Wealth Management AS er det eneste selskapet i konsernet med over 50 ansatte. Selskapet utfører en likestillingsanalyse annen hvert år, og har utført den nå i 2023. Denne er publisert på selskapets hjemmeside <https://www.soderbergpartners.no/organisasjon/formuesradgivning/> under konsesjon og selskapsstruktur og videre under aktuelle dokumenter.

Opplysninger om forhold som kan påvirke det ytre miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø.

Selskapet anses som "større" virksomhet jf. Åpenhetsloven § 3 og omfattes således av de lovkrav som følger av lovens ikrafttredelse. Fjorårets rapport finnes på hjemmesiden <https://www.soderbergpartners.no/organisasjon/formuesradgivning/> under konsesjon og selskapsstruktur og videre under aktuelle dokumenter. Det er pågående arbeid i henhold til årets plikter selskapet skal etterleve og redegjørelse av arbeidet vil bli publisert på selskapets hjemmesider innen 30. juni 2024.

Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og selskapets daglige ledere for deres ansvar overfor foretaket og tredjepersoner





Oslo, 18. mars 2024

Tore Malme
Styrets leder

Roger Klausen
Styremedlem

Marianne Aalby
Styremedlem

Lars Kristian Gundersen
Styremedlem

Anders Magnusson
Styremedlem

Lars J. Valdermo
Styremedlem





Konsernregnskap 2023

for

FH Kapital Holding AS

org.nr 921365888

Årsberetning
Årsregnskap
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter





				EGENKAPITAL OG GJELD			
9 638 664	9 536 147	5, 8	Innskutt egenkapital				
-	-		Aksjekapital	5, 8	9 638 664	9 536 147	
265 775 429	261 285 610	5, 8	Ikke registrert selskapskapital		-	-	
- 441 839	- 441 839		Overkurs	5, 8	265 333 590	260 843 771	
274 972 253	270 379 918		Annen innskutt egenkapital		-	-	
				SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	274 972 254	270 379 918	
				Opptjent egenkapital			
-	-		Annen egenkapital		-	-	
734 907	299 347	8	Udekket tap	8	- 123 497 206	- 119 939 157	
734 907	299 347		SUM OPPTJENT EGENKAPITAL		- 123 497 206	- 119 939 157	
-	-	8	Minoritetsaksjonærer	8	- 6 623 400	- 6 088 218	
274 237 346	270 080 571		SUM EGENKAPITAL		144 851 647	144 352 543	
				Gjeld			
11 760 837	53 929 660		Langsiktig konserngjeld		-	-	
60 000 000	-		Øvrige langsiktig gjeld		60 000 000	-	
71 760 837	53 929 660		SUM LANGSIKTIG GJELD		60 000 000	-	
				Kortsiktig gjeld			
-	-		Avsatt utbytte		-	-	
306 401	8 563		Leverandørgjeld		20 694 450	11 182 561	
-	-		Betalbar skatt		517 322	-	
-	-		Skyldige offentlige avgifter		19 790 530	15 863 610	
27 717 956	9 279 794		Kortsiktig konserngjeld		-	-	
49 328	5 570		Annen kortsiktig gjeld	18	48 418 636	39 746 717	
28 073 685	9 293 927		SUM KORTSIKTIG GJELD		89 420 938	66 792 888	
99 834 521	63 223 587		SUM GJELD		149 420 938	66 792 888	
374 071 867	333 304 158		SUM EGENKAPITAL OG GJELD		294 272 585	211 145 431	

Sted/dato: Oslo, 18. mars 2024

Tore Malme
Styrets leder

Lars J. Valdermo
Styremedlem

Lars K. Gundersen
Styremedlem

Roger Klausen
Styremedlem

Marianne Aalby
Styremedlem

Anders Magnusson
Styremedlem





Kontantstrømoppstilling FH Kapital Holding AS

Mor	Mor		Konsern (FHKH)	Konsern (FHK)
2023	2022	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2023	2022
-435 560	322 087	Resultat før skattekostnad	-7 519 731	-56 443 428
0	0	- Periodens betalte skatt	0	0
0	0	+ Nedskrivning	5 180 000	2 403 441
0	0	+ Ordinære avskrivninger	23 045 223	18 812 660
0	0	+/- Endring i varelager	0	0
-2 524 393	8 563	+/- Endring i varel., kundefordringer og leverandørgjeld	5 706 709	-21 353 936
199 976	-200 009	+/- Endring i andre fordringer	-38 554 730	379 862
0	142 303	+/- Endring i andre tidsavgrensninger	-13 880 415	19 226 171
-2 759 977	272 944	= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-26 022 944	-36 975 230
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
0	0	- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-47 446 906	-16 032 002
0	0	- Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler	0	0
-99 537 522		- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
		+/- Inn/utbetaling andre investeringer	0	-2 897 395
0	-99 537 522	= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-47 446 906	-18 929 397
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
8 774 930	53 929 660	+/- Netto endring langsiktig gjeld	60 000 000	0
43 758	747 143	+/- Netto endring kortsiktig gjeld	8 671 919	-5 547 401
0	0	+/- Netto endring i kassekreditt	0	0
4 592 336	44 720 864	+/- Innbetalinger av egenkapital	4 592 336	22 500 000
0	0	+/- Utbetalinger av egenkapital	0	0
0	0	+/- Inn-/Utbetalinger av konsernbidrag	0	0
13 411 024	99 397 667	= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	73 264 255	16 952 599
10 651 046	133 089	= Netto endring i kontanter mv	-205 595	-38 952 028
142 203	9 114	+ Beholdning av kontanter 01.01.	21 563 467	60 515 495
10 793 249	142 203	= Kontantbeholdning 31.12.	21 357 872	21 563 467
		Kontantbehold iflg konsernregnskap	21 357 872	21 563 467





Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, herunder norske regnskapsstandarder. Regnskapet er også satt opp i tråd med forskrift til årsregnskapet for verdipapirforetak.

Generelle konsolideringsprinsipper

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet. I konsernregnskapet erstattes postene aksjer i datterselskap i selskapsregnskapet med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende i konsernet elimineres. Det foreligger aksjonærvtaler, opsjoner og lånevtaler med agentselskap. Dette innebærer at det er utøvd skjønn ved vurdering av hvorvidt det foreligger kontroll over agentselskaper. Selskap hvor det foreligger rettigheter som kan utøves med rett til eierskap over 50 % er konsolidert basert på vurdering av disse forholdene.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datter-selskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet.

Eventuell merverdi utover det som kan henføres til identifiserbare eiendeler eller gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Konsernet bruker ikke "full goodwill" - metoden. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over oppkjøpte eiendelens forventede resterende levetid.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretslopet, klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld legges samme kriterier til omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld legges samme kriterier til grunn for å skille mellom langsiktig og kortsiktig gjeld. Første års avdrag på langsiktig gjeld og langsiktige fordringer klassifiseres likevel ikke som kortsiktig gjeld eller omløpsmiddel.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendelen omfatter kjøpesummen for eiendelen med fradrag for rabatter o.l. og med tillegg for direkte kjøpsutgifter som frakt, toll, ikke refunderbare offentlige avgifter og andre direkte utgifter til anskaffelsen.

Inntektsføring

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Leieinntekter av fast eiendom

Inntekter fra utleie av fast eiendom inntektsføres med den del av leieinntektene som gjelder leie innenfor regnskapsåret. Balansført verdi av fremtidige leiebetalinger som oppstår ved leiefritak eller rabatt vurderes til virkelig verdi slik som beskrevet under verdsettelse av fordringer.

Forskning og utvikling

Selskapet driver egen utvikling som omfattes av reglene om egen forskning og utvikling. Utgifter balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Det betyr at slike utgifter balanseføres når, og fra det tidspunkt, det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelene vil tilflyte selskapet, og anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Balansførte immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til andre immaterielle eiendeler enn forskning og utvikling balanseføres i den utstrekning det forventes å gi fremtidige inntekter. Det betyr at slike utgifter balanseføres når, og fra det tidspunkt, det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelene vil tilflyte selskapet, og anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Balansførte immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid. Levetid fremkommer av de avskrivningssatsene som er angitt i noteopplysninger om varige driftsmidler.

Goodwill

Goodwill oppstår i forbindelse med kjøp av virksomhet. Goodwill avskrives lineært over forventet levetid. Levetid fremkommer av de avskrivningssatsene som er angitt i noteopplysningene.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Når det senere er en indikasjon på at levetiden til et driftsmiddel avviker fra det som er lagt til grunn ved anskaffelsen, og avviket er betydelig, endres avskrivningsplanen, og gjenværende balansført verdi fordeles over det nye estimatet på levetid. Vedlikehold av driftsmidlene kostnadsføres, mens påkostninger og forbedringer tillegges kostpris på driftsmiddelet og avskrives i takt med driftsmiddelet. Det betyr blant annet at ved kjøp av brukt driftsmiddel trekkes skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring i forhold til driftsmiddelets stand på anskaffelsestidspunktet. Levetid for driftsmidler fremkommer av de avskrivningssatsene som er angitt i noteopplysninger om varige driftsmidler.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmiddel hvis leiekontrakten anses som finansiell.





Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test av verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmiddel som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og bruksverdi, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er tilstede, med unntak for tidligere nedskrivning av goodwill.

Aksjer i datterselskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Oversikt over selskap som er datterselskap er angitt i nummerert note til regnskap.

Aksjer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Mottatt utbytte og konsernbidrag resultatføres i utgangspunktet som inntekt, men bare i den grad mottatt utbytte og konsernbidrag ikke i vesentlig grad overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet i vår eiertid. Mottatt utbytte som etter denne vurderingen ikke blir inntektsført, vil føres som en reduksjon av ansaffelseskost. Morselskapet regnskapsfører utbytte og konsernbidrag det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Aksjer i tilknyttede selskaper

Investering der vi har 20-50 % av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse defineres som tilknyttede selskap (såfremt vi ikke har bestemmende innflytelse på en måte som gjør at selskapet blir definert som datterselskap). Oversikt over selskap som er tilknyttede selskap er angitt i nummerert note til regnskapet.

Andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet og egenkapitalsmetoden i konsernregnskapet (hvis konsernregnskapet utarbeides). Egenkapitalsmetoden innebærer at andel av resultat inntektsføres netto som finansinntekt. Andel av resultat justeres for eventuelle avskrivninger og merverdi og korreksjoner for eventuelle interne gevinster.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap foretas etter en individuell vurdering av de vesentligste kundefordringene. I tillegg beregnes en avsetning som skal dekke påregnelig tapsrisiko. Ved den individuelle vurderingen anses utsettelse og mangler ved betalinger, og eventuelle andre kjente opplysninger om at en kunde har økonomiske problemer, som indikatorer på at det må avsettes for tap. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av fremtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskonteringen er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller og underskudd til fremføring som ikke kan utlignes, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom framtidig skattepliktig inntekt. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet, og underskudd til framføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, oppføres netto i balansen.

Pensjon

Selskapet har pensjonsavtale gjennom en forsikringsavtale, og avtalen er en innskuddsplan som ikke medfører andre forpliktelser ut over innbetaling av årets premie. Årets premie beregnes på basis av lønn i samme periode. Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidlene er ikke oppført i regnskapet. Årets betalte premie er bokført i resultatregnskapet.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap klassifiseres som finansposter.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

Note 1- Forvaltningsinntekter

Spesifikasjon av salg fordelt på virksomhetsområde

	Konsernet 2023	2022
Ordreformidling		
investeringsrådgivning	93 706 201	75 295 162
Porteføljeforvaltning	330 444 025	233 158 133
Andre inntekter	9 072 437	15 657 676
Totalt	433 222 663	324 110 971





Note 2 - Lønnskostnader, godtgjørelser mv.

	2023	2022
Konsernet		
Lønn	221 254 261	183 943 876
Arbeidgiveravgift	44 633 803	38 649 901
Pensjonskostnader	8 028 993	6 963 851
Andre ytelser	14 055 536	9 139 426
Totalt	287 972 593	238 697 054

Morselskap

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Konsern

Konsernet har i gjennomsnitt sysselsatt 233 årsverk. Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne lov.

Morselskap

Ytelser til ledende personer

Morselskapet har ikke daglig leder og det gis ikke styrehonorar for styret.

Konsernet

Ytelser til ledende personer

	2023
S&P Wealth Management AS - daglig leder	4 180 863
S&P Wealth Management AS - styremedlemmer	450 000
Aa & Sp Rådgivning AS	3 188 337
KBØ & Sp Rådgivning AS - daglig leder	1 430 430
HT & SP Rådgivning AS - daglig leder	1 504 479
SB & SP Rådgivning AS - daglig leder	1 233 018
S&P Pensjonsrådgivning AS - daglig leder	1 547 890
MVL & SP Rådgivning AS - daglig leder	2 726 080
HDH & SP Rådgivning AS - daglig leder	1 286 705

Det er ikke utbetalt pensjonsytelser eller andre ytelser enn lønn til daglig leder og styremedlemmer. Daglig leder deltar i bedriftens alminnelige pensjonsordning. Daglig leder har en avtale om 12 måneder etterlønn.

Godtgjørelse til revisor	Morselskap	Konsern
Revisjon	310 581	1 455 441
Annen bistand	42 500	742 976
Sum ink mva	353 081	2 198 417





Note 3 - Fou og varige driftsmidler

Konsernet	Forskning , utvikling	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l	Goodwill
Anskaffelseskost 1/1	33 876 259	10 188 000	26 909 136
+ tilgang	22 925 942		14 421 190
- avgang			
Anskaffelseskost 31/12	56 802 201	10 188 000	41 330 326
Akk. Av/nedskr. Pr 1/1	11 212 604	2 122 500	10 880 623
+Nedskrivninger			5 180 000
+Ordinære avskrivninger	7 261 295	1 018 800	3 954 761
Akk. Av/nedskr. Pr 31/12.	18 473 899	3 141 300	20 015 384
Balanseført verdi pr 31/12	38 328 302	7 046 700	21 314 942
Proresentsats for ord.avskr.	20-33	10-10	10-20
Konsernet	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.		
Anskaffelseskost 1/1	36 887 593		
+ tilgang	9 666 687		
- avgang			
Anskaffelseskost 31/12	46 554 280		
Akk. Av/nedskr. Pr 1/1	5 388 733		
+Nedskrivninger			
+Ordinære avskrivninger	10 810 367		
Akk. Av/nedskr. Pr 31/12.	16 199 100		
Balanseført verdi pr 31/12	30 355 180		
Proresentsats for ord.avskr.	33-10		

Kr 14 092 330 av årets goodwill tilgang på kr knytter seg til mulig opsjon for å kjøpe seg opp i tilknyttet selskap HDH & SP Rådgivning AS og MVL & SP Rådgivning AS som gir bestemmende eierandel og inngår i konsern med 51 % eierandel. Det er nedskrevet MNOK 5,18 av goodwillen i MVL. Se note 16.

I 2023 har det blitt gjort en omklassifisering av anskaffelseskost og akkumulerte avskrivninger for å gi et rettviseende bilde.





Note 4 - Investering i datterselskap

Aksjer i andre selskaper

Selskapet har aksjer i følgende datterselskaper:

Foretaksnavn	Eierandel	Stemme-andel	Årsresultat siste år
Söderberg & Partner Wealth Management AS	100 %	100 %	2 578 539
FH Services AS	100 %	100 %	354 104
S & P Pensjonsrådgivning AS	100 %	100 %	185 232
FH Kapital AS	100 %	100 %	1 793 562
FH Kapital 2 AS	100 %	100 %	1 047 808
HT & Sp Rådgivning AS	51 %	51 %	98 624
AA & SP Rådgivning AS	51 %	51 % -	679 900
KBØ & SP Rådgivning AS	51 %	51 %	2 508 159
SB & SP Rådgivning AS	51 %	51 % -	867 638
GK & SP Rådgivning AS	65 %	65 % -	2 222 777
AJ & SP Rådgivning AS	100 %	100 %	1 908 608
HDDH & SP Rådgivning AS	31 %	51 % -	1 238 209
MVL & SP Rådgivning AS	22 %	51 % -	828 621
SP Rådgivning 5 AS	100 %	100 % -	700

	Balansført EK siste år	Bokført verdi
Söderberg & Partner Wealth Management AS	188 583 642	210 172 593
FH Services AS	- 391 598	6 238 870
S & P Pensjonsrådgivning AS	2 458 894	8 739 000
FH Kapital AS	227 533 777	276 655 857
FH Kapital 2 AS	1 472 333	470 618
HT & Sp Rådgivning AS	- 29 880	15 300
AA & SP Rådgivning AS	- 2 430 704	51 000
KBØ & SP Rådgivning AS	2 608 719	15 300
SB & SP Rådgivning AS	- 1 149 551	51 000
GK & SP Rådgivning AS	- 1 528 347	455 000
AJ & SP Rådgivning AS	- 1 884 178	30 000
HDDH & SP Rådgivning AS	- 4 313 745	31 000
MVL & SP Rådgivning AS	- 11 845 415	22 000
SP Rådgivning 5 AS	29 300	30 000

Disse selskapene utgjør et underkonsern hvor FH Kapital AS eier FH Services AS, Söderberg & Partner Wealth Management AS og S & P Pensjonsrådgivning AS. FH Kapital 2 AS eier øvrige selskaper.

FH Kapital 2 AS har aksjer i følgende tilknyttede selskaper:

Tilknyttet selskap, kontorsted:	SPH & SP rådgivning AS, Oslo	MVSH & Sp Rådgivning AS,		NPH & SP rådgivning AS, Oslo
		Oslo		
Eierandel	31 %	20 %		30 %
Stemmeandel	31 %	20 %		30 %
Årsresultat siste år	-11 292 812 -	5 328 986 -		5 495 139
Balansført EK siste år	-13 933 021 -	11 952 373 -		5 400 049
Bokført verdi pr 01.01.23	- 818 465 -	1 324 677		
Tilgang i perioden				28 527
Resultatandel	- 3 500 772 -	1 065 797 -		1 648 542
Bokført verdi	- 4 319 237 -	2 390 474 -		1 648 542
Balansført verdi pr 31.12.23	-	-		-

Tilknyttet selskap, kontorsted:	HL & Sp rådgivning AS, Oslo	Sum
Eierandel	20 %	
Stemmeandel	20 %	
Årsresultat siste år	- 4 966 976 -	27 083 913
Balansført EK siste år	- 4 872 546 -	36 157 989

Noten fortsetter på neste side.



**Bokført verdi pr 01.01.23**

Tilgang i perioden		18 886
Resultatandel	-	993 395
Bokført verdi	-	974 509

Balansført verdi pr 31.12.23

-

Konsernet har fordring mot tilknyttet selskap på 32,3 MNOK. De tilknyttede selskapene går med underskudd som følge av investeringer i å bygge kundeportefølje, i tråd med forretningsplan, hvorav de skal generere overskudd innen 3-5 år. Konsernet er klar over at risiko for tap er større enn fordringen da tilknyttede selskaper går med underskudd og vil avhenge av fremtidig utvikling. Konsernets vurdering er at det ikke foreligger noe behov for nedskrivning på dagens tidspunkt og at utviklingen til tilknyttede selskaper går etter plan.

Note 5 - Aksjekapital

Selskapet har 192 773 281 aksjer pålydende kr 0,05 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 9 638 664. Selskapet har 83 aksjonærer. Følgende 9 aksjonærer eier mer enn 1 % av aksjene:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Söderberg & Partners Holding AB	559193-0788	103 054 364	53,5 %
LKG Investment AS	988187380	29 180 229	15,1 %
Mg Equity Partners AS	989748769	22 741 822	11,8 %
Elvebakken Invest AS	990011915	5 409 888	2,8 %
H&F Partners AS	924367997	4 724 891	2,5 %
Mykletun AS	993557609	4 015 360	2,1 %
Sigvest AS	997495497	3 463 691	1,8 %
Nemis Invest AS	816961432	2 288 623	1,2 %
Skjeberg Eiendom AS	915941567	2 043 125	1,1 %
Totalt			91,9 %
Øvrige aksjonærer			8,1 %
Sum			100,0 %

Antall aksjer

Selskapets tillitsmenn har eierandeler og rettigheter til eierandeler:
Daglig leder, selskapet har ikke daglig leder
Medlemmer av styret eier aksjer

-
51 922 051

Ingen av datterselskapene eier aksjer i morselskapet.





Note 6 - Bankinnskudd, kontanter o.l

	2023	2022
Skattetreksinnskudd		
Konsernet	10 775 219	9 922 938
Morselskapet	-	-

Note 7 - Fordringer

	Konsern 2023	Konsern 2022
Kundefordringer	5 043 489	1 238 309
Avsetning til tap	-	-
Netto kundefordringer	5 043 489	1 238 309

Det er ikke gjort avsetninger for tap på kundefordringene.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs / fond	Annen egenkapital
Konsernet			
Egenkapital 1.1	9 536 147	260 843 771 -	119 939 157
Kapitalforhøyelse	102 517	4 489 819	-
Årsresultat	-	-	4 734 050
Utbytte	-	-	-
Egenkapital 31.12	9 638 664	265 333 590 -	124 673 207

	Minoritet	Sum egenkapital
Konsernet		
Egenkapital 1.1	-	6 088 218
Kapitalforhøyelse	-	144 352 543
Årsresultat	-	4 592 336
Utbytte	-	1 816 818 -
Egenkapital 31.12	-	2 917 232
		1 176 000 -
		1 176 000

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital
Morselskap			
Egenkapital 1.1	9 536 147	260 843 771 -	299 347
Kapitalforhøyelse	102 517	4 489 819	-
Årsresultat	-	-	435 560
Egenkapital 31.12	9 638 664	265 333 590 -	734 907

	Sum egenkapital
Morselskap	
Egenkapital 1.1	270 080 571
Kapitalforhøyelse	4 592 336
Årsresultat	-
Egenkapital 31.12	274 237 346





Note 9 - Skattekostnad på ordinær resultat

	Konsernet	Morselskapet
Resultat før skatt	- 7 519 731	- 435 560
Permanente forskjeller	3 530 339	-
Endring midlertidige forskjeller	- 1 910 929	-
Grunnlag skattekostnad	- 5 900 321	- 435 560
Årets skattesats	22%-25%	22 %
Årets skattesats i % av grunnlag årets skattekostnad	- 2 440 672	- 95 823
Årets skattekostnad	- 4 602 499	-
Differanse	2 161 827	95 823
Forklaring differanse		
Nedjustert utsatt skattefordel	2 161 827	95 823
	Konsernet	
	2023	2022
Betalbar skatt	517 322	-
Endring i utsatt skatt/skattefordel	4 085 177	6 209 599
Samlede ordinære skattekostnader	4 602 499	6 726 920
	Morselskapet	
	2023	2022
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-	-
Samlede ordinære skattekostnader	-	-





Note 10 - Utsatt skattefordel

	Konsernet	2023	2022
Midl. Forskjeller			
Driftsmidler		11 538 160 -	4 639 132
Fordringer		- -	135 608
Gevinst/tapskonto		- -	7 373
Framførb.underskudd	-	60 993 416 -	100 620 008
Sum grunnlag	-	49 455 256 -	105 402 121
Beregnet skattefordel (22-25%)		11 672 918	23 188 467
Herav bokført		5 045 126	-
Differanse		6 627 792	
	Morselskapet	2023	2022
Midl. Forskjeller			
Driftsmidler			
Fordringer			
Pensjonspremie			
Gevinst/tapskonto			
Framførb.underskudd	-	1 167 876 -	726 746
Sum grunnlag	-	1 167 876	726 746
Beregnet skattefordel (22-25%)	-	256 933	159 884
Herav bokført		-	-
Differanse	-	256 933	

Forklaring differanse

Det er valgt av forsiktighetsprinsipp å ikke bokføre utsatt skattefordel i flere av selskapene. Tilsvarende vurdering er ført over til konsernet.

Oversikt over skattesatser i konsernet:

	Skattesats
FH Kapital Holding AS	22 %
FH Kapital AS	22 %
Söderberg & Partners Wealth Management AS	25 %
Söderberg & Partners Pensjonsrådgivning AS	25 %
FH Services AS	22 %
FH Kapital 2 AS	22 %
AA & SP Rådgivning AS	25 %
HT & Sp Rådgivning AS	25 %
KBØ & SP Rådgivning AS	25 %
SB & SP Rådgivning AS	25 %
AJ & SP Rådgivning AS	25 %
GK & SP Rådgivning AS	25 %
SP Rådgivning 5 AS	22 %
HDH & SP Rådgivning AS	25 %
MVL & SP Rådgivning AS	25 %





Note 11 - Finansiell markedsrisiko

Kreditrisiko

Selskapet har kun finansielle plasseringer i form av bankkonto og har således lav kreditrisiko. Renteavkatningen benyttes til NIBOR og gir samlet sett ingen vestenlig inntekt. Det medfører derfor ingen vestenlig risiko for selskapet.

Renterisiko

Foretaket har ikke rentebærende gjeld til banken eller andre finans- eller kredittinstitusjoner.

Valutarisiko

Foretaket har ingen aktivitet innen handel med valuta foruten som direkte konsekvens av øvrig virksomhet.

Likviditetsrisiko

Foretaket har i forhold til sin virksomhet og forpliktelser tilfredsstillende likviditet i form av bankinnskudd og likviditetsrisikoen anses således som lav. Fremtidige porteføljeginntekter vil variere med svingninger i markedsverdi for forvaltningskapitalen.

Note 12 - Oppstilling over faste kostnader

Kapitalkrav utarbeidet på konsolidert nivå.

	2023	2022
Inntekter	437 551 728	324 110 971
Resultat før skatt	- 4 827 895	- 56 443 428
Variable kostnader	- 32 921 617	- 10 420 418
Honorar agenter	5 337 731	17 580 520
Faste kostnader	405 139 947	274 827 645
Kapitalkrav 25%	101 284 987	68 706 911





Note 13 - Kapitaldekning

	2023	2022
Minste kapitalkrav ihht. Kapitaldekningsforsk. § 41-2*	68 706 911	87 193 392
Netto ansvarlig kapital	93 305 566	103 001 415
Over-/Underdekning ansvarlig kapital	24 598 655	15 808 023

	2023	2022
Ansvarlig kapital		
Kjernekapital	274 677 254	270 379 918
Opptjent egenkapital	- 116 691 787	
Fradragsposter	- 64 679 901	- 167 378 503
Ansvarlig kapital	93 305 566	103 001 415

	2023	2022
Kjernekapital		
Aksjekapital	9 343 664	9 536 147
Overkursfond	265 333 590	260 843 771
Kjernekapital	274 677 254	270 379 918

	2023	2022
Fradragsposter		
Akkumulert underskudd	-	- 119 939 157
Bokført forskning og utvikling	- 38 328 302	- 23 345 295
Utsatt skattefordel mv.	- 5 119 821	-
Goodwill	- 14 185 078	- 16 028 549
Konsesjoner, patenter, lisens o.l	- 7 046 700	- 8 065 549
Sum	- 64 679 901	- 167 378 550

Unntaksregelen for konsolidering i henhold til CRR artikkel 19 er benyttet, men kun for selskaper som samlet inngående total kapital utgjør 0,6 % av konsernets eiendeler. Selskapene som unntas fra konsolidering for regnskapsåret 2023 er: HL & SP Rådgivning AS, HDH & SP Rådgivning AS, MVL & SP Rådgivning AS, MVSH & SP Rådgivning AS, NPH & SP Rådgivning AS, SPH & SP Rådgivning AS, GK & SP Rådgivning AS og AJ & SP Rådgivning AS. Slik vurdering av unntak for konsolidering skal gjøres løpende for å sikre at konsolidering tilpasses eventuelle endringer fremover. Videre benyttes bruttometoden for tilknyttede selskaper, i tråd med finanstilsynets retningslinjer, i stedet for egenkapitalmetoden som konsernregnskapet er utarbeidet med.

Selskapet vokser og får således økt krav til kapitaldekning fra 2024. For å sikre overholdelse har selskapet økt egenkapitalen med 40 MNOK etter balansedagen.

Note 14 - Klientmidler

	2023	2022
Klientmidler	46 919 489 002	30 995 026 300
Klientansvar	- 46 919 489 002	- 30 994 876 997
Netto klientmidler	-	149 303

Differansen mellom klientmidler og klientansvar skyldes hovedsakelig at aksjesparekonto ikke er renteberettiget, mens klientkonto er renteberettiget.

Nøkkeltall

Årsresultat etter fradrag for min.int.	-	4 734 050
Resultat som prosent av forvaltningskapitalen		-0,01 %

Note 15 - Goodwill og immaterielle eiendeler - (SPWM)

Goodwill har oppstått ved oppkjøp av innmat i verdipapirforetaket Optimum AS i november 2020. Det er på oppkjøpstidspunktet lagt til grunn en inntjening i selskapet over 10 år som gjør det forsvarlig å avskrive goodwill over 10 år.

Innmat ved oppkjøp bestod også av en kundeportefølje. Selskapet forventer inntjening på kundeporteføljen de neste 10 årene, eiendelen avskrives over 10 år.





Note 16 - Endringer i konsernsammensetning / Konserndannelse

Salg av virksomhet:

Det ble i 2023 gjort nedsalg i 4 virksomheter: 3 av de var stiftet i 2022 ble solgt kost pris i henhold til stiftelseavtalene og gjelder selskap GK & SP Rådgivning AS, HL & SP Rådgivning AS og NPH & SP Rådgivning AS. Eierandelen i datterselskapet SP TKR Stockholm AB solgt ned fra 70 % til 1 %.

Allokering av mer-/mindreverdiene knyttet til oppkjøpet av SP & TKR Stockholm AB fordeler seg som følger:

	Balansført verdi i SP & TKR Stockholm AB	Mer- / mindre-verdi	Innregnet verdi
Eiendeler	4 744 273	-	-
Gjeld	3 559 034	-	-
Netto identifiserbare eiendeler og gjeld	3 559 034	-	-
Minoritets andel 30 %	2 491 324		
Majoritets andel 70 %	1 067 710		
Goodwill ved oppkjøp	-3 559 034	-	-
Kjøpesum	34 500	-	-

Oppkjøp av virksomhet:

Konsernet har fått bestemmende rettighet i to tilknydde selskap som følge opsjonsrettighet.

Allokering av mer-/mindreverdiene knyttet til oppkjøpet av HDH & Sp Rådgivning AS fordeler seg som følger:

	Balansført verdi i Hdh & Sp Rådgivning AS	Mer- / mindre-verdi	Innregnet verdi
Eiendeler	743 882	-	-
Gjeld	-3 819 418	-	-
Netto identifiserbare eiendeler og gjeld	-3 075 536	-	-
Minoritets andel 69 %	-2 122 120		
Majoritets andel 31 %	-953 416		
Goodwill ved oppkjøp	3 075 536	-	-
Kjøpesum	-	-	-

Allokering av mer-/mindreverdiene knyttet til oppkjøpet av MVL & Sp Rådgivning AS fordeler seg som følger:

	Balansført verdi i MVL & Sp Rådgivning AS	Mer- / mindre-verdi	Innregnet verdi
Eiendeler	646 570	-	-
Gjeld	-11 663 364	-	-
Netto identifiserbare eiendeler og gjeld	-11 016 794	-	-
Minoritets andel 69 %	-7 601 588		
Majoritets andel 31 %	-3 415 206		
Goodwill ved oppkjøp	11 016 794	-	-
Kjøpesum	-	-	-

Note 17 - Andre fordringer

	2023	2022
Påløpne inntekter fondsplattform	114 160 511	75 703 664
Forskuddsbetalt leie	2 712 206	1 587 830
Mellomværende tilknyttet selskap	-	6 796 505
Andre periodiseringer	11 385 745	5 739 897
Andre kortsiktige fordringer	2 081 277	3 957 114
Sum	130 339 739	93 785 010





Note 18 - Annen kortsiktig gjeld

	2023	2022
Avsatt bonus	15 216 944	10 072 479
Skyldige feriepenger	23 116 332	20 626 753
Aga og finansskatt på feriepenger	4 633 841	3 832 291
Annen kortsiktig gjeld	4 602 325	1 412 159
Annen påløpt kostnad	849 194	3 803 035
Sum	48 418 636	39 746 717





Verification

Transaction 09222115557513089571

Document

2023 Årsregnskap FH Kapital Holding AS
Main document
21 pages
Initiated on 2024-03-18 11:00:02 CET (+0100) by Intility
eSign (Ie)
Finalised on 2024-03-18 14:22:12 CET (+0100)

Initiator

Intility eSign (Ie)
esign@intility.no

Signatories

Tore Malme (TM)
tore.malme@soderbergpartnerswealth.no
92802680

Signed 2024-03-18 11:06:35 CET (+0100)

Lars J. Valdermo (LJV)
Lars@troms-fryseterminal.no

Signed 2024-03-18 11:10:56 CET (+0100)

Marianne Aalby (MA)
emaalby@gmail.com

Signed 2024-03-18 14:22:12 CET (+0100)

Anders Magnusson (AM)
anders.magnusson@soderbergpartners.se

Signed 2024-03-18 11:17:33 CET (+0100)

Lars Kristian Gundersen (LKG)
lars.gundersen@soderbergpartnerswealth.no
40040010

Signed 2024-03-18 11:16:33 CET (+0100)

Roger Klausen (RK)
rogklaus@online.no

Signed 2024-03-18 12:26:16 CET (+0100)





Verification

Transaction 09222115557513089571

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i FH Kapital AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for FH Kapital AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimater 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 betydelig tvil 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 19. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - FH Kapital AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: XKCA-KGSO-M86PV-H12BC-TTJKY-65V33



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."

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-19 13:18:43 UTC



Penneo DokumentID: XKACA-KGKSO-M86PV-H12BC-TTJKY-65V33

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>