



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 30.07.2024

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, 29.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		15 127 117	13 531 341
Sum inntekter		15 127 117	13 531 341
Kostnader			
Cost of sales		13 932 692	16 456 421
Other operating expenses	2	-8 454 593	14 406 171
Sum kostnader		5 478 099	30 862 592
Driftsresultat		9 649 018	-17 331 251
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		444 357	375 659
Sum finansinntekter		444 357	375 659
Rentekostnad til foretak i samme konsern			736 123
Annen rentekostnad		13 307	
Other financial expenses		878 044	-533 905
Sum finanskostnader		891 351	202 218
Netto finans		-446 994	173 441
Ordinært resultat før skattekostnad		9 202 024	-17 157 809
Income tax expense	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 202 024	-17 157 809
Årsresultat		9 202 024	-17 157 809
Årsresultat etter minoritetsinteresser		9 202 024	-17 157 809
Totalresultat		9 202 024	-17 157 809
Overføringer og disponeringer			
Other equity		9 202 024	
From other equity			-17 157 809



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer		9 202 024	-17 157 809



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Other current receivables		279 698	
Sum finansielle anleggsmidler		279 698	
Sum anleggsmidler		279 698	0
Omløpsmidler			
Varer			
Inventories	4	1 437 571	1 668 202
Sum varer		1 437 571	1 668 202
Fordringer			
Accounts receivables		2 328 525	2 389 822
Other short-term receivables			64 167
Konsernfordringer	5		2 666 764
Sum fordringer		2 328 525	5 120 753
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents		2 092 431	852 443
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 092 431	852 443
Sum omløpsmidler		5 858 527	7 641 398
SUM EIENDELER		6 138 225	7 641 398
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	6, 7	101 000	101 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskutt egenkapital		101 000	101 000
Opptjent egenkapital			
Retained earnings	7	2 173 956	-7 028 070
Sum opptjent egenkapital		2 173 956	-7 028 070
Sum egenkapital	7	2 274 956	-6 927 070
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	857 555	12 987 148
Tax payables	3		
Public duties payables		899 253	865 302
Trade payables IC	5	822 798	
Other current liabilities		1 283 663	716 018
Sum kortsiktig gjeld		3 863 269	14 568 468
Sum gjeld		3 863 269	14 568 468
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 138 225	7 641 398



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 739782

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: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 30.07.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 03.09.2024



Organisasjonsnr: 998 728 126
THE HACIENDAS-COMPANY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		15 127 117	13 531 341
Sum inntekter		15 127 117	13 531 341
Kostnader			
Cost of sales		13 932 692	16 456 421
Other operating expenses	2	-8 454 593	14 406 171
Sum kostnader		5 478 099	30 862 592
Driftsresultat		9 649 018	-17 331 251
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		444 357	375 659
Sum finansinntekter		444 357	375 659
Rentekostnad til foretak i samme konsern			736 123
Annen rentekostnad		13 307	
Other financial expenses		878 044	-533 905
Sum finanskostnader		891 351	202 218
Netto finans		-446 994	173 441
Ordinært resultat før skattekostnad		9 202 024	-17 157 809
Income tax expense	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 202 024	-17 157 809
Årsresultat		9 202 024	-17 157 809
Årsresultat etter minoritetsinteresser		9 202 024	-17 157 809
Totalresultat		9 202 024	-17 157 809
Overføringer og disponeringer			
Other equity		9 202 024	
From other equity			-17 157 809
Sum overføringer og disponeringer		9 202 024	-17 157 809



Organisasjonsnr: 998 728 126
THE HACIENDAS-COMPANY AS

BALANSE

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Other current receivables		279 698	
Sum finansielle anleggsmidler		279 698	
Sum anleggsmidler		279 698	0
Omløpsmidler			
Varer			
Inventories	4	1 437 571	1 668 202
Sum varer		1 437 571	1 668 202
Fordringer			
Accounts receivables		2 328 525	2 389 822
Other short-term receivables			64 167
Konsernfordringer	5		2 666 764
Sum fordringer		2 328 525	5 120 753
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents		2 092 431	852 443
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 092 431	852 443
Sum omløpsmidler		5 858 527	7 641 398
SUM EIENDELER		6 138 225	7 641 398
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	6, 7	101 000	101 000
Sum innskutt egenkapital		101 000	101 000
Opptjent egenkapital			
Retained earnings	7	2 173 956	-7 028 070
Sum opptjent egenkapital		2 173 956	-7 028 070
Sum egenkapital	7	2 274 956	-6 927 070



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	857 555	12 987 148
Tax payables	3		
Public duties payables		899 253	865 302
Trade payables IC	5	822 798	
Other current liabilities		1 283 663	716 018
Sum kortsiktig gjeld		3 863 269	14 568 468
Sum gjeld		3 863 269	14 568 468
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 138 225	7 641 398



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 2023, 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 2023, 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.

Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements

The Board of Directors (management) is 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.

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.

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.

Statsautoriserede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

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

Penneo Dokumentnøkkel: C02ZDT-3ADDK-W8U4K-U3PEB-VCXEA-0FF8T



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 August 2024

KPMG AS

Mailin Holm
State Authorised Public Accountant
(This document is signed electronically)

Penneo Dokumentnøkkel: 002DT-3ADDK-W8U4K-U3PEB-VCXEA-0FF8T



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."

Holm, Mailin Nicolaisen

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2033982

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-08-06 13:29:21 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: C02DT-3ADDK-W8U4K-U3PEB-VCXEA-0FF8T

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>



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 "informativ 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 2023

The Haciendas-Company AS

(org. nr. 998 728 126)



The Haciendas-company AS

Org.nr. 998 728 126

INCOME STATEMENT	Note	2023	2022
Revenue		15 127 117	13 531 341
TOTAL REVENUE		<u>15 127 117</u>	<u>13 531 341</u>
Cost of sales		13 932 692	16 456 421
Other operating expenses	2	-8 454 593	14 406 171
TOTAL EXPENSES		<u>5 478 099</u>	<u>30 862 592</u>
OPERATING PROFIT		<u>9 649 018</u>	<u>-17 331 251</u>
Interest income		444 357	375 659
Interest expense to group companies		0	736 123
Other interest expenses		13 307	0
Other financial expenses		878 044	-533 905
Net financial items		<u>-446 994</u>	<u>173 441</u>
ORDINARY PROFIT BEFORE TAX		<u>9 202 024</u>	<u>-17 157 809</u>
Income tax expense	3	0	0
ANNUAL NET PROFIT		<u>9 202 024</u>	<u>-17 157 809</u>
Distribution			
Other equity		9 202 024	0
From other equity		0	17 157 809
Total distributed		<u>9 202 024</u>	<u>-17 157 809</u>



The Haciendas-company AS

Org.nr. 998 728 126

BALANCE SHEET	Note	2023	2022
ASSETS			
Other current receivables		279 698	0
TOTAL NON CURRENT ASSETS		<u>279 698</u>	<u>0</u>
Inventories	4	1 437 571	1 668 202
SUM INVENTORIES		<u>1 437 571</u>	<u>1 668 202</u>
Intercompany loan	5	0	2 666 764
Accounts receivables		2 328 525	2 389 822
Other short-term receivables		0	64 167
TOTAL RECEIVABLES		<u>2 328 525</u>	<u>5 120 753</u>
Cash and cash equivalents		2 092 431	852 443
SUM CASH AND CASH EQUIVALENTS		<u>2 092 431</u>	<u>852 443</u>
TOTAL CURRENT ASSETS		<u>5 858 527</u>	<u>7 641 398</u>
TOTAL ASSETS		<u>6 138 225</u>	<u>7 641 398</u>



The Haciendas-company AS

Org.nr. 998 728 126

BALANCE SHEET	Note	2023	2022
EQUITY AND LIABILITIES			
Share capital	6, 7	101 000	101 000
TOTAL CONTRIBUTED CAPITAL		101 000	101 000
Retained earnings	7	2 173 956	-7 028 070
TOTAL RETAINED EARNINGS		2 173 956	-7 028 070
TOTAL EQUITY	7	2 274 956	-6 927 070
Trade payables	5	857 555	12 987 148
Trade payables IC	5	822 798	0
Public duties payables		899 253	865 302
Other current liabilities		1 283 663	716 018
TOTAL CURRENT LIABILITES		3 863 269	14 568 468
TOTAL LIABILITIES		3 863 269	14 568 468
TOTAL EQUITY AND LIABILITES		6 138 225	7 641 398

Spain, 12.07.2024

Irina Novallija Seremet
Irina Novallija Seremet (Jul 15, 2024 09:52 GMT+2)
Irina Novallija
Chairman of the board

Siren Furdal Westnes
Siren Furdal Westnes (Jul 15, 2024 09:46 GMT+2)
Siren Furdal Westnes
Member of the board



The Haciendas-company AS

Org. nr. 998 728 126

Notes to Annual Accounts 2023

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.

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

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

Notes to Annual Accounts 2023

Note 3 Tax

Taxable income	2023	2022
Entered tax on ordinary profit/loss:		
Payable tax	0	0
Changes in temporary differences	0	0
Tax expense on ordinary profit/loss	0	0
Taxable income:		
Ordinary result before tax:	9 202 024	-17 157 809
Permanent differences	-9 039 127	13 987 629
Changes in temporary differences	403 500	0
Utilisation of loss carried forward	-566 397	0
Taxable income	0	-3 170 179
Payable tax in balance		
Payable tax on profit	0	682 222
Accrued assessed tax from prior years	0	-682 222
Income tax payable in balance sheet	0	0

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

	2023	2022	Endring
Inventory	-403 500	0	403 500
Sum	-403 500	0	403 500
Accumulated tax loss carryforward			
	-2 603 781	-3 170 179	-566 398
Not included in the calculation of deferred tax			
	3 007 281	3 170 179	162 898
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 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.



The Haciendas-company AS

Org. nr. 998 728 126

Notes to Annual Accounts 2023

Note 5 Intercompany receivables and payables

Assets	2023	2022
Intercompany loan	0	2 666 764
Trade debtors	0	64 167
SUM	0	2 730 931

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, in 2022

Liabilities:	2023	2022
Trade creditors IC	822 798	11 092 149
Other short-term liabilities	0	0
SUM	822 798	11 092 149



The Haciendas-company AS

Org. nr. 998 728 126

Notes to Annual Accounts 2023

Note 6 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 7 Equity

	Share capital	Other equity	Sum
Equity 01.01	101 000	-7 028 070	-6 927 070
Retained earnings		9 202 024	9 202 024
Equity 31.12	101 000	2 173 954	2 274 954











The Haciendas-company AS 12.07.24

Final Audit Report

2024-07-15

Created:	2024-07-15
By:	Siren Furdal Westnes (siren@okowest.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA5Dy3itDqEaqCRdQTxPXaBt5f8m8UrcIz

"The Haciendas-company AS 12.07.24" History

-  Document created by Siren Furdal Westnes (siren@okowest.no)
2024-07-15 - 7:42:40 AM GMT - IP address: 158.248.93.191
-  Document emailed to Irina Novalija Seremet (inovalija@the-haciendas.com) for signature
2024-07-15 - 7:42:44 AM GMT
-  Document emailed to Siren Furdal Westnes (siren@okowest.no) for signature
2024-07-15 - 7:42:45 AM GMT
-  Email viewed by Siren Furdal Westnes (siren@okowest.no)
2024-07-15 - 7:46:28 AM GMT - IP address: 158.248.93.191
-  Document e-signed by Siren Furdal Westnes (siren@okowest.no)
Signature Date: 2024-07-15 - 7:46:38 AM GMT - Time Source: server- IP address: 158.248.93.191
-  Email viewed by Irina Novalija Seremet (inovalija@the-haciendas.com)
2024-07-15 - 7:51:40 AM GMT - IP address: 52.102.18.85
-  Document e-signed by Irina Novalija Seremet (inovalija@the-haciendas.com)
Signature Date: 2024-07-15 - 7:52:03 AM GMT - Time Source: server- IP address: 195.55.236.81
-  Agreement completed.
2024-07-15 - 7:52:03 AM GMT

