



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 604 372
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FH KAPITAL AS
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30
0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tore Malme
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.02.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 15.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	3,12	3 092 935	3 607 894
Sum kostnader		3 092 935	3 607 894
Driftsresultat		-3 092 935	-3 607 894
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 275	2 354
Annen finansinntekt		290	-98
Sum finansinntekter		2 565	2 256
Verdired. av markedsb. finansielle oml.midler			-116 999
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		134 725	1 258 830
Annen rentekostnad			86 733
Annen finanskostnad			106 812
Sum finanskostnader		134 725	1 335 376
Netto finans		-132 160	-1 333 120
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 225 095	-4 941 014
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 225 095	-4 941 014
Årsresultat		-3 225 095	-4 941 014
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 225 096	-4 941 014
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	11	-3 225 096	-4 941 014
Sum overføringer og disponeringer		-3 225 096	-4 941 014



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	146 342 593	109 242 593
Investeringer i tilknyttet selskap	2	2 464 700	994 700
Investeringer i aksjer og andeler	5		134 725
Andre langsiktige fordringer		3 193 431	3 579 087
Sum finansielle anleggsmidler		152 000 724	113 951 105
Sum anleggsmidler		152 000 724	113 951 105
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		82 667	106 656
Konsernfordringer	4	5 012 288	5 462 471
Sum fordringer		5 094 955	5 569 127
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		98 310	12 257
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		98 310	12 257
Sum omløpsmidler		5 193 265	5 581 384
SUM EIENDELER		157 193 989	119 532 489
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,9,10, 11	7 182 259	5 934 777



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs	10,11	165 001 353	126 414 154
Sum innskutt egenkapital		172 183 612	132 348 931
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10,11	23 359 682	20 134 587
Sum opptjent egenkapital		-23 359 682	-20 134 587
Sum egenkapital		148 823 930	112 214 344
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		279 812	24 766
Kortsiktig konserngjeld	4	8 090 246	7 293 379
Sum kortsiktig gjeld		8 370 058	7 318 145
Sum gjeld		8 370 058	7 318 145
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		157 193 988	119 532 489



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
Fax:

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i FH Kapital AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for FH Kapital AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse 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 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 23. februar 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - FH Kapital AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: OC86A-DWWFX-INZ50-0HJ7L-DILGZ-JWESB



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: 9578-5999-4-1044102

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-02-23 18:13:03Z



Penneo Dokumentnøkkel: OC86A-DWWFX-INZ50-0HJZL-DILGZ-JWESB

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/validate>



Fh Kapital AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, herunder norske regnskapsstandarder, samt forskrift for årsregnskap for verdipapirforetak.

Konsern

FH Kapital AS er en del av konsernregnskapet til FH Kapital Holding AS. Selskapet er mor i underkonsern som består av Söderberg & Partner Wealth Management AS, FH Services AS, Valto AS. Söderberg & Partner Wealth Management AS er verdipapirforetak som omfattes av reglene for konsoliderte kapitalkrav.

FH Kapital AS har etter omorganiseringen en minoritet på 0 %.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet, klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som 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

Selskapet er et holding-selskap og inntektene stammer fra investering og finansiering av datterselskaper og andre investeringer.

Aksjer i datterselskap

Datterselskap er selskap 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 regnskapet.

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 anskaffelseskost. Morselskapet regnskapsfører utbytte og konsernbidrag det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Aksjer i tilknyttede selskap

Investeringer 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 egenkapitalmetoden i konsernregnskapet (hvis konsernregnskap utarbeides).

Egenkapitalmetoden innebærer at andel av resultat inntektsføres netto som finansinntekt. Andel



Fh Kapital AS

Noter 2020

av resultat justeres for eventuelle avskrivninger av merverdier og korreksjoner for eventuelle interne gevinster.

Andre anleggsaksjer og andeler

Aksjene vurderes til laveste verdi av historisk kostpris og antatt salgsverdi.

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 neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og eventuelt ligningsmessig underskudd til framføring, ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller og underskudd til framføring 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 framtidig inntjening. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, oppføres netto i balansen. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret, som er 22 %.

Skatt på avgitt konsernbidrag som føres som økt kostpris på aksjer i datterselskap, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investeringer i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt dersom konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet balanseføres til nominell verdi.

Utenlandsk valuta

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

Kontantstrømoppstilling

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



Fh Kapital AS

Noter 2020

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har ingen ansatte, men kjøper tjenester fra andre selskaper i konsernet.

Note 2 - Investeringer i datterselskap

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.2020:

	Forretningskontor	Eierandel	Bokført verdi
<u>Morselskap:</u>			
Fh Kapital Holding AS	OSLO	100,00 %	
<u>Datterselskaper:</u>			
Valto AS	Oslo	100,00 %	1 540 000
FH Services As	Oslo	100,00 %	630 000
Söderberg & Partner Wealth Management As	Oslo	100,00 %	144 172 593
<u>Tilknyttede selskaper:</u>			
Söderberg & Partners Pensjonsrådgivning AS	Bærum	49,00 %	2 464 700
Totalt			148 807 293

Selskapet har aksjer i følgende datterselskaper:

Datterselskap, kontorsted:	Eierandel %	Stemme-rett %	Årsresultat siste år	Balanseført EK siste år
Valto AS, Oslo	100,00 %	100,00 %	-77 548	277 320
FH Services As, Oslo	100,00 %	100,00 %	-1 207 461	-920 187
Söderberg & Partner Wealth Managementt As, Oslo	100,00 %	100,00 %	1 654 402	98 501 697

Selskapet har aksjer i følgende tilknyttede selskaper:

Tilknyttet selskap, kontorsted:	Eierandel %	Stemme-rett %	Årsresultat siste år	Balanseført EK siste år
Söderberg & Partners Pensjonsrådgivning AS	49,00 %	49,00 %	-1 222 793	3 783 023



Fh Kapital AS

Noter 2020

Note 3 - Annen driftskostnad

Selskapet har ytet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

	I år	I fjor
Revisjon	71 876	121 779
Attestasjonsoppgaver	31 250	12 500
Andre tjenester	235 470	62 500
Totalt	338 596	196 779

Note 4 - Fordringer og gjeld til konsernselskap

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp i regnskapspostene:

	2020	2019
Fordringer		
Kundefordringer	404 335	21 830
Andre kortsiktige fordringer	4 607 953	5 440 641
Sum fordringer	5 012 288	5 462 471
Gjeld		
Leverandørgjeld	952 398	284 883
Annen kortsiktig gjeld	7 137 848	7 008 496
Sum gjeld	8 090 246	7 293 379

Note 5 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet har aksjer i følgende andre selskaper:

	Antall aksjer	Eierandel %	Balanseført verdi
Øvrige aksjer (under grenseverdiene, se merknad)			134 725
Sum			134 725

Spesifikasjonen inneholder alle aksjer der eierandelen er over 10 % eller investeringen utgjør mer enn 50 % av egenkapitalen i årsregnskapet. Øvrige investeringer er inkludert i posten "Øvrige aksjer".



Fh Kapital AS

Noter 2020

Note 6 - Selskapskapital

Selskapet har 143 645 186 aksjer pålydende kr 0,050000 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 7 182 259.

Selskapet har 1 aksjonærer:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
FH Kapital Holding As	921 365 888	143 645 186	100 %

Note 7 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-3 225 096
+ Permanente og andre forskjeller	134 725
+ Endring i midlertidige forskjeller	-11 520
= Inntekt	-3 101 890

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
= Ordinær skattekostnad	0
Skattesats i inntektsåret	22

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
- Refusjon av skatt tiltakspakke 2020	0
= Betalbar skatt i balansen	0



Fh Kapital AS

Noter 2020

Note 8 - Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2020	2019
+ Gevinst- og tapskonto	-46 080	-57 600
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	10 341 726	7 239 836
= Grunnlag utsatt skatt	-10 387 806	-7 297 436
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	10 387 806	7 297 436
= Grunnlag utsatt skattefordel	10 387 806	7 297 436
Utsatt skattefordel	2 285 317	1 605 436
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	10 387 806	7 297 436
Ikke bokført utsatt skattefordel	2 285 317	1 605 436
Bokført utsatt skattefordel	0	0



Fh Kapital AS

Noter 2020

Note 9 - Oppstilling over faste kostnader

	2020	2019
Inntekter	137 451 523	107 717 233
Resultat før skatt	2 274 564	-2 162 962
Variable kostnader	-7 382 447	6 089 459
Honorar agenter	1 197 204	
Faste kostnader	133 540 844	103 790 736
Kapitalkrav 25%	33 385 211	25 947 684

Kapitalkrav er beregnet på konsolidert nivå.
Faste kostnader omfatter kostnader i mor og datter.

Note 10 - Kapitaldekning

	2020	2019
Minste kapitalkrav ihht Kap.dekn.forskrift §41-2	25 947 684	27 186 845
Netto ansvarlig kapital	42 003 377	35 322 265
Over-/Underdekning ansvarlig kapital	16 055 693	8 135 420
Ansvarlig kapital		
Kjernekapital	172 183 612	132 348 931
Fradragsposter	- 130 180 235	-97 026 666
Ansvarlig kapital	42 003 377	35 322 265
Kjernekapital		
Aksjekapital	7 182 259	5 934 777
Overkurs og annen innskutt kapital	165 001 353	126 414 154
Sum kjernekapital	172 183 612	132 348 931
Fradragsposter		
Akkumulert underskudd	-71 843 447	-68 987 744
Immaterielle driftsmidler	-27 982 287	-18 519 731
Bokført goodwill, utsatt skattefordel	-21 099 949	0
Utsatt skattefordel	-9 254 552	-9 519 191
Sum fradragsposter	-130 180 235	-86 957 089



Fh Kapital AS

Noter 2020

Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	5 934 777	126 414 154	-20 134 587	112 214 344
+Fra årets resultat	0	0	0	0
-Til årets resultat	0	0	-3 225 096	-3 225 096
+/-Andre transaksjoner:	1 247 482	38 587 199	0	39 834 681
Pr 31.12.	7 182 259	165 001 353	-23 359 682	148 823 930

Andre transaksjoner består av:

Det er gjennomført 2 emisjoner i 2020.

Note 12 - Annen driftskostnad

Selskapet har en annen kostnad fradragsberettiget på kr 400 000 på kompensasjon til kunde.



Fh Kapital AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3,12	3 092 935	3 607 894
Sum driftskostnader		3 092 935	3 607 894
DRIFTSRESULTAT		(3 092 935)	(3 607 894)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		2 275	2 354
Annen finansinntekt		290	(98)
Sum finansinntekter		2 565	2 257
Finanskostnader			
Verdired. av markedsb. finansielle oml.midler		0	(116 999)
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		134 725	1 258 830
Annen rentekostnad		0	86 733
Annen finanskostnad		0	106 812
Sum finanskostnader		134 725	1 335 376
NETTO FINANSPOSTER		(132 160)	(1 333 119)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(3 225 096)	(4 941 014)
Skattekostnad på ordinært resultat	7,8	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(3 225 096)	(4 941 014)
ÅRSRESULTAT		(3 225 096)	(4 941 014)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap	11	(3 225 096)	(4 941 014)
SUM OVERF. OG DISP.		(3 225 096)	(4 941 014)



Fh Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2	146 342 593	109 242 593
Investeringer i tilknyttet selskap	2	2 464 700	994 700
Investeringer i aksjer og andeler	5	0	134 725
Andre langsiktige fordringer		3 193 431	3 579 087
Sum finansielle anleggsmidler		152 000 724	113 951 105
SUM ANLEGGSMIDLER		152 000 724	113 951 105
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Fordringer på konsernselskap	4	5 012 288	5 462 471
Andre kortsiktige fordringer		82 667	106 656
Sum fordringer		5 094 954	5 569 126
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		98 310	12 257
SUM OMLØPSMIDLER		5 193 265	5 581 384
SUM EIENDELER		157 193 989	119 532 489



Fh Kapital AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,9,10,11	7 182 259	5 934 777
Ikke registrert selskapskapital		0	0
Overkurs	10,11	165 001 353	126 414 154
Sum innskutt egenkapital		172 183 613	132 348 931
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10,11	(23 359 682)	(20 134 587)
Sum opptjent egenkapital		(23 359 682)	(20 134 587)
SUM EGENKAPITAL		148 823 930	112 214 344
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		279 813	24 766
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	4	8 090 246	7 293 379
SUM KORTSIKTIG GJELD		8 370 059	7 318 145
SUM GJELD		8 370 059	7 318 145
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		157 193 989	119 532 489

Oslo, ____ / ____

Tore Malme
Styreleder

Lars J. Valdermo
Styremedlem

Roger Klausen
Styremedlem

Espen Strømme
Daglig leder

Eva Marianne Aalby
Styremedlem

Lars K. Gundersen
Styremedlem

Anders L. Magnusson
Styremedlem



Fh Kapital AS

Årsberetning 2020

FH Kapital AS

Årsberetning 2020

Virksomhetens art

FH Kapital AS eier og utvikler virksomhet som tilbyr formuesforvaltning til privatpersoner, investeringsselskaper og stiftelser i Norge samt andre virksomheter. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet hadde i 2020 et driftsresultat på - 3 MNOK.

Totalkapitalen pr. 31.12.2020 var 157 MNOK. Egenkapitalen pr. 31.12.2020 var 149 MNOK, som tilsvarer en egenkapitalandel på 94 % ved utgangen av året.

Styret mener at årsregnskapet gir et riktig bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fremtidig utvikling

Selskapets eide virksomheter har utviklet seg kraftig i 2020 og det forventes at den sterke utviklingen fortsetter i 2021.

Finansiell risiko

FH Kapital AS har ikke egen eksponering i finansielle instrumenter. Selskapets overskuddslikviditet holdes i form av bankinnskudd og har ingen valutaeksponering.

Styret og daglig leder anser store endringer selskapets finansielle risiko primært å ligge i store endringer i finans- og kapitalmarkedene for å være de største risikomomentene for selskapets eide virksomheter.

Redegjørelse for fortsatt drift

Styret mener at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2020 er avlagt under denne forutsetningen.

Opplysninger om arbeidsmiljøet og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Det er et kvinnelig styremedlem i selskapets styre.



Fh Kapital AS

Årsberetning 2020

Opplysninger om forhold som kan påvirke det ytre miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljø.

Oslo, 18. februar 2021

Tore Malme
Styrets leder

Lars J. Valdermo
Styremedlem

Lars K. Gundersen
Styremedlem

Roger Klausen
Styremedlem

Marianne Aalby
Styremedlem

Anders Magnusson
Styremedlem

Espen Strømme
Daglig leder



**Årsregnskap 2020
for
Fh Kapital AS**

Organisasjonsnr. 993604372

Utarbeidet av:
Intunor Services 2 AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Drammensveien 123
0277 OSLO
Organisasjonsnr. 993245070



FH Kapital AS		
Kontantstrømoppstilling		
Note	2 020	2 019
Kontantstrømoppstilling for FH Kapital AS		
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-3 225 096	-4 941 014
- Periodens betalte skatt	0	0
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler	0	100 561
+ Nedskrivning anleggsmidler	134 725	1 258 830
+/- Endring i kundefordringer	-382 505	-21 830
+/- Endring i leverandørgjeld	922 562	250 033
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	986 029	3 018 851
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 564 284	-334 570
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler	38 570 000	7 438 815
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-385 656	2 320 257
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-38 184 344	-9 759 072
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- Utbet. ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	371
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-371
= Netto endring i kontanter mv	-39 748 628	-10 094 013
+ Beholdning av kontanter 01.01.	12 257	461
= Kontantbeholdning 31.12.	-39 736 371	-10 093 552
Kontantbeholdning mv framkommer slik:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.	98 310	12 198
+ Skattetrekkinnskudd o.l. pr 31.12.	0	59
= Beholdning av kontanter mv 31.12.	98 310	12 257