



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 085 076
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HBK HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Adv Simonsen Vogt Wiig AS
Filipstad brygge 1
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Haagen Valanes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 06.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	2 910 406	3 668 669
Sum kostnader		2 910 406	3 668 669
Driftsresultat		-2 910 406	-3 668 669
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap	3	10 031 642	12 960 237
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3		874 769
Annen renteinntekt	4	4 528 225	4 688 648
Annen finansinntekt		8 396 139	41 233 857
Sum finansinntekter		22 956 006	59 757 511
Nedskrivning av finansielle eiendeler		3 478 591	
Annen rentekostnad		19 571 406	17 523 007
Annen finanskostnad		934 713	1 331 995
Sum finanskostnader		23 984 710	18 855 002
Netto finans		-1 028 703	40 902 509
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 939 109	37 233 840
Skattekostnad på ordinært resultat	2		1 867 144
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 939 109	35 366 696
Årsresultat		-3 939 109	35 366 696
Overføringer og disponeringer			
Annen egenkapital	7	-3 939 109	35 366 696
Sum overføringer og disponeringer		-3 939 109	35 366 696



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	106 364 119	106 364 119
Lån til foretak i samme konsern	3	81 137 412	49 658 165
Investeringer i aksjer og andeler	4	254 263 881	398 266 380
Andre fordringer	5	71 919 718	73 273 756
Sum finansielle anleggsmidler		513 685 130	627 562 420
Sum anleggsmidler		513 685 130	627 562 420
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 724 391	1 855 965
Konsernfordringer	3	10 031 642	12 960 237
Sum fordringer		11 756 033	14 816 202
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	688 731 524	439 811 444
Sum investeringer		688 731 524	439 811 444
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		54 421 426	88 121 767
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		54 421 426	88 121 767
Sum omløpsmidler		754 908 983	542 749 413
SUM EIENDELER		1 268 594 114	1 170 311 833

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (12 678 017 aksjer à kr 1,00)	7	12 678 017	10 469 116
Overkurs	7	509 729 093	419 893 072
Sum innskutt egenkapital		522 407 110	430 362 188
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	37 262 349	41 201 458
Sum opptjent egenkapital		37 262 349	41 201 458
Sum egenkapital		559 669 459	471 563 646
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	688 367 947	693 812 535
Sum annen langsiktig gjeld		688 367 947	693 812 535
Sum langsiktig gjeld		688 367 947	693 812 535
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	17 239 642	
Leverandørgjeld		581 434	257 522
Betalbar skatt	2		1 867 144
Annen kortsiktig gjeld		2 735 632	2 810 986
Sum kortsiktig gjeld		20 556 708	4 935 652
Sum gjeld		708 924 655	698 748 187
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 268 594 114	1 170 311 833



MOORE STEPHENS

Til generalforsamlingen i
HBK Holding AS

Moore Stephens DA
Tullins gate 2
N-0166 Oslo
T +47 22 98 15 40
F +47 22 98 15 41
E info@moorestephens.no
Org.nr. NO 964 207 380 MVA
www.moorestephens.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert HBK Holding AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 3 939 109. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.



MOORE STEPHENS

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer 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 og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig 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, 30. juni 2019

MOORE STEPHENS DA

Bjørn M. Naustheller
Statsautorisert revisor



Årsregnskap for 2018

**HBK Holding AS
0252 OSLO**

Innhold

Resultatregnskap
Balanse
Noter
Revisjonsberetning

**Resultatregnskap for 2018**
HBK Holding AS

	Note	2018	2017
Sum driftsinntekter		0	0
Annen driftskostnad	1	(2 910 406)	(3 668 669)
Sum driftskostnader		(2 910 406)	(3 668 669)
Driftsresultat		(2 910 406)	(3 668 669)
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap	3	10 031 642	12 960 237
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	0	874 769
Annen renteinntekt	4	4 528 225	4 688 648
Annen finansinntekt		8 396 139	41 233 857
Sum finansinntekter		22 956 006	59 757 511
Nedskrivning av finansielle eiendeler		(3 478 591)	0
Annen rentekostnad		(19 571 406)	(17 523 007)
Annen finanskostnad		(934 713)	(1 331 995)
Sum finanskostnader		(23 984 710)	(18 855 002)
Netto finans		(1 028 703)	40 902 509
Ordinært resultat før skattekostnad		(3 939 109)	37 233 840
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	(1 867 144)
Ordinært resultat		(3 939 109)	35 366 696
Årsresultat		(3 939 109)	35 366 696
Overføringer			
Annen egenkapital	7	(3 939 109)	35 366 696
Sum		(3 939 109)	35 366 696



Balanse pr. 31. desember 2018
HBK Holding AS

	Note	2018	2017
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	106 364 119	106 364 119
Lån til foretak i samme konsern	3	81 137 412	49 658 165
Investeringer i aksjer og andeler	4	254 263 881	398 266 380
Andre fordringer	5	71 919 718	73 273 756
Sum finansielle anleggsmidler		513 685 130	627 562 420
Sum anleggsmidler		513 685 130	627 562 420
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer		1 724 391	1 855 965
Konsernfordringer	3	10 031 642	12 960 237
Sum fordringer		11 756 033	14 816 202
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	688 731 524	439 811 444
Sum investeringer		688 731 524	439 811 444
Bankinnskudd, kontanter og lignende		54 421 426	88 121 767
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		54 421 426	88 121 767
Sum omløpsmidler		754 908 983	542 749 413
Sum eiendeler		1 268 594 114	1 170 311 833



Balanse pr. 31. desember 2018 HBK Holding AS

	Note	2018	2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (12 678 017 aksjer à kr 1,00)	7	12 678 017	10 469 116
Overkurs	7	509 729 093	419 893 072
Sum innskutt egenkapital		522 407 110	430 362 188
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	37 262 349	41 201 458
Sum opptjent egenkapital		37 262 349	41 201 458
Sum egenkapital		559 669 459	471 563 646
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	688 367 947	693 812 535
Sum annen langsiktig gjeld		688 367 947	693 812 535
Sum langsiktig gjeld		688 367 947	693 812 535
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	17 239 642	0
Leverandørgjeld		581 434	257 522
Betalbar skatt	2	0	1 867 144
Annen kortsiktig gjeld		2 735 632	2 810 986
Sum kortsiktig gjeld		20 556 708	4 935 652
Sum gjeld		708 924 655	698 748 187
Sum egenkapital og gjeld		1 268 594 114	1 170 311 833

Oslo 30.6.2019

Bjørn Kjos
Styremedlem

Bjørn H. Kise
Styreleder

Lars Ola Kjos
Styremedlem



HBK Holding AS

Noter til regnskapet for 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Klassifisering og verdsettelse

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller innen ett år etter regnskapsårets utgang. Postene vurderes til den laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost fratrukket eventuelle planmessige bedriftsøkonomiske avskrivninger. Dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi, og verdifallet ikke kan antas å være av forbigående art, foretas nedskrivning til virkelig verdi.

Aksjer

Aksjer oppføres under anleggsmidler såfremt investeringen betraktes som strategisk og er av langsiktig art. Kortsiktige og finansielt motiverte investeringer oppføres under omløpsmidler.

Aksjer oppført under omløpsmidler verdsettes til den laveste verdi av samlet kostpris og samlet virkelig verdi/børsverdi/markedsverdi av hver enkelt portefølje (porteføljeprinsippet) da aksjene styres bevisst som en enhetlig gruppe. Endring i netto urealisert tap ved eventuelle nedskrivninger samt realisert gevinst/tap ved avhendelse føres som andre finansinntekter/kostnader. Netto urealisert gevinst inntektsføres innenfor tidligere kostnadsførte tap.

Aksjer oppført under anleggsmidler bokføres til kostpris. I de tilfeller hvor virkelig verdi/børsverdi for de enkelte poster er lavere enn kostpris og forholdet ikke er av forbigående art blir nedskrivning til virkelig verdi foretatt etter individuell vurdering av den enkelte investering. Gevinst/tap ved avhendelse føres som andre finansinntekter/kostnader dog som ekstraordinær post hvis alle kriterier for slike poster er oppfylt.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av summen av betalbar skatt lik 23 % av årets skattemessige overskudd og 22 % årets netto endring i utsatt skattegjeld/fordring i balansen.

Utsatt skattegjeld beregnes på nettosummen av alle skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller hvis postene reverserer innen samme tidsintervall.

Utsatt skattefordel beregnes av ikke utlignede skattereduserende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel er ikke balanseført, da loven ikke krever balanseføring for små selskaper.

Utsatt skatt beregnes videre ved å ta utgangspunkt i midlertidige forskjeller i balansen ved årsslutt og skatteforpliktelsen/skattefordelen beregnes på nominelle verdier uten neddiskontering ved å anvende skattesatsen på balansedagen.



Note 1 Annen driftskostnad

Selskapet har ingen ansatte og har ikke tegnet OTP-forsikring, da vilkårene ikke er tilstede.

Ytelser og godtgjørelse til ledende ansatte, styre og revisor

Styret	0
Revisor, revisjon inkl mva	69 375
Revisor, annen bistand inkl mva	34 375

Note 2 Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag

Ordinært resultat før skattekostnad	-3 939 109
Konsernbidrag	10 031 642
Permanente forskjeller	-8 151 272
Sum årets skattegrunnlag	<u>-2 058 739</u>

Skattekostnad 23 % 0

Selskapet har ingen midlertidige forskjeller pr 31.12.2018.

Note 3 Konsernforhold

Selskapet eier 100 % av aksjene i Fornebu Næringsseidom 1 AS. De poster som er henvist til denne note vedrører dette selskapet. For 2018 har Fornebu Næringsseidom 1 AS følgende resultat:

	Forretningskontor	Resultat	Bokf. EK	Bokf. Verdi
Fornebu Næringsseidom 1 AS	Oslo	9 360 513	119 449 724	106 364 119

I samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak er det ikke utarbeidet konsernregnskap.

I posten lån til foretak i samme konsern er det et lån gitt til Nye observatoriet Invest AS med kr 21 110 586.

Note 4 Investeringer i aksjer og andeler

Er spesifisert som følger:

Storebrand aktiv forvaltning	104 321 949
Nordea aktiv forvaltning	53 859 446
Danske Capital aktiv forvaltning	96 082 486
Sum	<u>254 263 881</u>

Annen renteinntekt består blant annet av avkastning av rentefond på kroner 902 072 i 2018.

Note 5 Andre fordringer

Er spesifisert som følger:

Bjørn Kjos	34 626 011	Innfridd 1. kvartal 2019
Bjørn Kise	3 752 136	Innfridd 1. kvartal 2019
Sneisungen Holding AS	275 642	Innfridd 1. kvartal 2019



Sneisungen AS	16 850 596	Innfridd 1. kvartal 2019
Brumm AS	4 436 457	Innfridd 1. kvartal 2019
RG HBK AS	1 599 859	
CPB Holding AS	6 269 728	Innfridd 1. kvartal 2019
Green 91 AS	1 369 763	Innfridd 1. kvartal 2019
GKB Invest AS	1 369 763	Innfridd 1. kvartal 2019
KM Aviatix Invest AS	1 369 763	Innfridd 1. kvartal 2019
	<u>71 919 718</u>	

Det er stillet tilfredsstillende sikkerhet for alle utlån.

Note 6 Markedsbaserte aksjer

Aksjer i Norwegian Air Shuttle ASA

Antall	Balansført kostpris	Virkelig verdi 31.12
11 204 809	688 731 524	1 923 305 465

Virkelig verdi er beregnet ut i fra sluttkurs på kroner 171,65 ved Oslo Børs 31.12.2018.

Selskapet benytter seg av unntaksreglene for små foretak, og vurderer markedsbaserte aksjer til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Note 7 Selskapskapital

Aksjekapital og aksjonærer.

Selskapet har 12 678 017 aksjer hver pålydende kroner 1, samlet aksjekapital utgjør kroner 12 678 017. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapet har følgende aksjonærer pr 31.12.2018:

	Antall aksjer	Andel
Nye Observatoriet Invest AS	10 728 309	84,62 %
Nye Brumm AS	1 150 398	9,07 %
RG HBK AS	799 310	6,30 %
Sum	<u>12 678 017</u>	<u>100,00 %</u>

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.18	10 469 116	419 893 072	41 201 458	471 563 646
Kapitalforhøyelse	2 208 901	89 836 021	0	92 044 922
Årets resultat	0	0	-3 939 109	-3 939 109
Egenkapital 31.12.18	<u>12 678 017</u>	<u>509 729 093</u>	<u>37 262 349</u>	<u>559 669 459</u>

Styreleder Bjørn H. Kise eier indirekte 60 % av Nye Brumm AS

Styremedlem Lars Ola Kjos eier indirekte 22,5 % av Nye Observatoriet Invest AS

Styremedlem Bjørn Kjos eier indirekte 32,5 % av Nye Observatoriet Invest AS

Note 8 Pantestillelser

Som pantesikkerhet for gjeld til kredittinstitusjoner er følgende eiendeler stilt som sikkerhet:

Aksjer i Norwegian ASA med bokført verdi 31.12.2018 kroner 439 811 444.