



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 038 051
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KM AVIATRIX INVEST AS
Forretningsadresse: c/o Stig Aleksander Kjos-Mathisen
Strandveien 62
1366 LYSAKER

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, 20.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	63 099	97 414
Sum kostnader		63 099	97 414
Driftsresultat		-63 099	-97 414
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		497 188	123 394
Annen finansinntekt		26 445 186	
Sum finansinntekter		26 942 374	123 394
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	202 403 653	
Annen rentekostnad		261 390	344 311
Annen finanskostnad		133 929	978 938
Sum finanskostnader		202 798 972	1 323 249
Netto finans		-175 856 598	-1 199 856
Ordinært resultat før skattekostnad		-175 919 697	-1 297 269
Skattekostnad på ordinært resultat			
Ordinært resultat etter skattekostnad		-175 919 697	-1 297 269
Årsresultat		-175 919 697	-1 297 269
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	3	16 000 000	8 000 000
Annen egenkapital	3	-191 919 697	-9 297 269
Sum overføringer og disponeringer		-175 919 697	-1 297 269



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	339 947 068	
Investeringer i aksjer og andeler			542 337 221
Andre fordringer	5	27 227 763	8 816 856
Sum finansielle anleggsmidler		367 174 830	551 154 077
Sum anleggsmidler		367 174 830	551 154 077
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer			29 199 657
Sum investeringer			29 199 657
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 315 778	50 050
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 315 778	50 050
Sum omløpsmidler		1 315 778	29 249 707
SUM EIENDELER		368 490 609	580 403 784
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (100 aksjer à kr 580,00)	3	58 000	100 000
Annen innskutt egenkapital	3	339 933 568	542 337 221
Sum innskutt egenkapital		339 991 568	542 437 221



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	13 412 140	18 103 105
Sum opptjent egenkapital		13 412 140	18 103 105
Sum egenkapital		353 403 708	560 540 326
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld			11 821 333
Sum annen langsiktig gjeld			11 821 333
Sum langsiktig gjeld		0	11 821 333
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		10 239 565	
Leverandørgjeld		25 875	17 125
Utbytte			8 000 000
Annen kortsiktig gjeld		4 821 461	25 000
Sum kortsiktig gjeld		15 086 901	8 042 125
Sum gjeld		15 086 901	19 863 458
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		368 490 609	580 403 784



MOORE STEPHENS

Til generalforsamlingen i
KM Aviatrix Invest 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 KM Aviatrix Invest AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 175 919 697. 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
Statkautorisert revisor



Årsregnskap for 2018

**KM Aviatrix Invest AS
0284 OSLO**

Innhold

Resultatregnskap

Balanse

Noter

Revisjonsberetning



Resultatregnskap for 2018
KM Aviatrix Invest AS

	Note	2018	2017
Sum driftsinntekter		<u>0</u>	<u>0</u>
Annen driftskostnad	1	(63 099)	(97 414)
Sum driftskostnader		<u>(63 099)</u>	<u>(97 414)</u>
Driftsresultat		<u>(63 099)</u>	<u>(97 414)</u>
Annen renteinntekt		497 188	123 394
Annen finansinntekt		26 445 186	0
Sum finansinntekter		<u>26 942 374</u>	<u>123 394</u>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	(202 403 653)	0
Annen rentekostnad		(261 390)	(344 311)
Annen finanskostnad		(133 929)	(978 938)
Sum finanskostnader		<u>(202 798 972)</u>	<u>(1 323 249)</u>
Netto finans		<u>(175 856 598)</u>	<u>(1 199 856)</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>(175 919 697)</u>	<u>(1 297 269)</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	0
Ordinært resultat		<u>(175 919 697)</u>	<u>(1 297 269)</u>
Årsresultat		<u>(175 919 697)</u>	<u>(1 297 269)</u>
Overføringer			
Utbytte	3	0	8 000 000
Tilleggsutbytte	3	16 000 000	0
Annen egenkapital	3	(191 919 697)	(9 297 269)
Sum		<u>(175 919 697)</u>	<u>(1 297 269)</u>



Balanse pr. 31. desember 2018
KM Aviatrix Invest AS

	Note	2018	2017
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	339 947 068	0
Investeringer i aksjer og andeler		0	542 337 221
Andre fordringer	5	27 227 763	8 816 856
Sum finansielle anleggsmidler		367 174 830	551 154 077
Sum anleggsmidler		367 174 830	551 154 077
Omløpsmidler			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		0	29 199 657
Sum investeringer		0	29 199 657
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 315 778	50 050
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 315 778	50 050
Sum omløpsmidler		1 315 778	29 249 707
Sum eiendeler		368 490 609	580 403 784



Balanse pr. 31. desember 2018 KM Aviatrix Invest AS

	Note	2018	2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (100 aksjer à kr 580,00)	3	58 000	100 000
Annen innskutt egenkapital	3	339 933 568	542 337 221
Sum innskutt egenkapital		339 991 568	542 437 221
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	13 412 140	18 103 105
Sum opptjent egenkapital		13 412 140	18 103 105
Sum egenkapital		353 403 708	560 540 326
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		0	11 821 333
Sum annen langsiktig gjeld		0	11 821 333
Sum langsiktig gjeld		0	11 821 333
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		10 239 565	0
Leverandørgjeld		25 875	17 125
Utbytte		0	8 000 000
Annen kortsiktig gjeld		4 821 461	25 000
Sum kortsiktig gjeld		15 086 901	8 042 125
Sum gjeld		15 086 901	19 863 458
Sum egenkapital og gjeld		368 490 609	580 403 784

Oslo 30.6.2019

Anna Kjos-Mathisen
Styreleder



KM Aviatix Invest 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 % av 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 for dette ikke er tilstede.

Ytelser og godtgjørelse til ledende ansatte, styret og revisor.

Styret	0
Revisor, revisjon inkl mva	8 555
Revisor, annen bistand inkl mva	6 888

Note 2 Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Ordinært resultat før skattekost.	-175 919 697
Permanente forskjeller	175 958 467
Fremførbart underskudd	-38 770
Skattegrunnlag	<u>0</u>
Skattekostnad 23 %	<u>0</u>

Grunnlag utsatt skatt/skattefordel 31.12:

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.18	31.12.18
Skattem. fremførbart underskudd	-2 899 051	-2 860 281
Sum midlertidige forskjeller	<u>-2 899 051</u>	<u>-2 860 281</u>
Utsatt skatt 31.12.18	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskapet har ikke balanseført utsatt skattefordel.

Note 3 Selskapskapital

Aksjekapital og aksjonærer.

Selskapet har 100 aksjer hver pålydende kroner 580, samlet aksjekapital utgjør kroner 58 000. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapet har følgende aksjonærer pr 31.12.2018:

	Antall aksjer	Andel
Anna Kjos-Mathisen (styreleder)	100	100,00 %
Sum	<u>100</u>	<u>100,00 %</u>

	Aksjekapital	Annen inns. EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.18	100 000	542 337 221	27 400 374	569 837 595
Avgang ved fisjon	-42 000		-24 472 190	-24 514 190
Utbytte			-16 000 000	-16 000 000
Årets resultat		-202 403 653	26 483 956	-175 919 697
Egenkapital 31.12.18	<u>58 000</u>	<u>339 933 568</u>	<u>13 412 140</u>	<u>353 403 708</u>

Selskapet har utfisjonert deler av selskapet til Nye KM Aviatrix Invest AS.



Note 4 Investering i datterselskap

	Eier	Lokalisert	Resultat	Bokf. EK	Bokf. Verdi
KM Observatoriet Invest AS	100 %	Oslo	-9 523	86 552 720	339 947 088

KM Observatoriet Invest AS eier 22,5 % av Nye Observatoriet Invest AS som eier 84,62 % av HBK Holding AS. HBK Holding AS eier en betydelig post i Norwegian ASA (NAS). Med utgangspunkt i aksjekursen i NAS, er investering i datterselskap regnskapsmessig nedskrevet med kr 202 403 653, mot annen innskutt egenkapital.

KM Observatoriet Invest AS skal fusjoneres inn i KM Aviatix Invest AS i 2019.

Note 5 Andre fordringer

I denne posten inngår et lån til Nye Observatoriet Invest AS med kr 27 227 763. Fordringen er renteberegnet etter fastsatt rente i henhold til låneavtale. KM Aviatix Invest AS eier 100 % av KM Observatoriet Invest AS som eier 22,5 % av Nye Observatoriet Invest AS.

Note 6 Annen kortsiktig gjeld

I denne posten inngår gjeld etter fisjon i selskapet med kroner 4 821 461 til Nye KM Aviatix Invest AS.