



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 994 186 817  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NICARNICA AS  
Forretningsadresse: Vollsveien 9  
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: Dag Terje Rian  
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, 07.11.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	732 802	413 127
<b>Sum kostnader</b>		<b>732 802</b>	<b>413 127</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-732 802</b>	<b>-413 127</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 772 608	1 289 236
Annen renteinntekt		52	828
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 772 660</b>	<b>1 290 064</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		20 000 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 065 741	512 236
Annen rentekostnad		100	301 036
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>21 065 841</b>	<b>813 272</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-19 293 181</b>	<b>476 792</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7, 7	-20 025 982	63 664
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	5 431 129	25 431 129
Lån til foretak i samme konsern	4	29 311 128	21 666 284
Investeringer i aksjer og andeler	3		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>34 742 257</b>	<b>47 097 413</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>34 742 257</b>	<b>47 097 413</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	4		1 289 236
<b>Sum fordringer</b>			<b>1 289 236</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		130 720	182 421
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>130 720</b>	<b>182 421</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>130 720</b>	<b>1 471 657</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>34 872 977</b>	<b>48 569 070</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5, 7	4 717 637	4 717 637
Overkurs	7	14 285 694	33 983 131
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>19 003 331</b>	<b>38 700 768</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7		328 545
<b>Sum opptjent egenkapital</b>			<b>328 545</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>19 003 331</b>	<b>39 029 313</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Konvertible lån		4 668 800	2 580 300
Leverandørgjeld		310 549	258 208
Annen kortsiktig gjeld	4	10 890 298	6 701 249
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>15 869 646</b>	<b>9 539 757</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>15 869 646</b>	<b>9 539 757</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>34 872 977</b>	<b>48 569 070</b>



# Årsregnskap 2018 Nicarnica AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter  
Revisors beretning

Org.nr.: 994 186 817



## Resultatregnskap

Nicarnica AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Annen driftskostnad	2	732 802	413 127
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>732 802</b>	<b>413 127</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-732 802</b>	<b>-413 127</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 772 608	1 289 236
Annen renteinntekt		52	828
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		20 000 000	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 065 741	512 236
Annen rentekostnad		100	301 036
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-19 293 181</b>	<b>476 792</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		-20 025 982	63 664
<b>Ordinært resultat</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital	7	0	63 664
Overført fra annen egenkapital	7	20 025 982	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>-20 025 982</b>	<b>63 664</b>



## Balanse Nicarnica AS


Eiendeler	Note	2018	2017
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	3	5 431 129	25 431 129
Lån til foretak i samme konsern	4	29 311 128	21 666 284
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>34 742 257</b>	<b>47 097 413</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>34 742 257</b>	<b>47 097 413</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	4	0	1 289 236
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>1 289 236</b>
<b>Investeringer</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		130 720	182 421
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>130 720</b>	<b>1 471 657</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>34 872 977</b>	<b>48 569 070</b>




## Balanse Nicarnica AS

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 7	4 717 637	4 717 637
Overkurs	7	14 285 694	33 983 131
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>19 003 331</b>	<b>38 700 768</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	0	328 545
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>328 545</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>19 003 331</b>	<b>39 029 313</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Konvertible lån		4 668 800	2 580 300
Leverandørgjeld		310 549	258 208
Annen kortsiktig gjeld	4	10 890 298	6 701 249
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>15 869 646</b>	<b>9 539 757</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>15 869 646</b>	<b>9 539 757</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>34 872 977</b>	<b>48 569 070</b>

Lysaker, 25.06.2019  
Styret i Nicarnica AS

  
Dag Teije Rian  
styreleder

  
Rolf Skår  
styremedlem

  
Rune Rinnan  
styremedlem

  
Ove Alexander Bratsberg  
daglig leder



## Nicarnica AS

### Noter til regnskapet 2018

#### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

##### Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etterhvert som de utføres.

##### Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

##### Investeringer i datterselskap

Datterselskapet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

##### Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

##### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

##### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.



## Nicarnica AS

### Noter til regnskapet 2018

#### Note 2 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mv..

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å etablere tjenestepensjonsordning etter lov om offentlig tjenestepensjon

Daglig leder mottar godtgjørelse i datterselskapet Nicarnica Aviation AS. Styret har ikke mottatt godtgjørelse i perioden.

<b>Godtgjørelse til revisor:</b>	<b>2018</b>
Lovbestemt revisjon	7 900
Andre tjenester	14 865
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>22 765</b>

#### Note 3 Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Kontor	Eierandel	Årets resultat (100 %)	Egenkapital 31.12 (100 %)
Nicarnica Aviation AS	Lysaker	100 %	(6 054 645)	(4 610 617)

#### Note 4 Fordringer og gjeld

<b>Lån til foretak i samme konsern:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Langsiktige lån til foretak i samme konsern	29 311 128	21 666 284
Kortsiktige lån til foretak i samme konsern	0	1 289 236
<b>Sum lån til foretak i samme konsern</b>	<b>29 311 128</b>	<b>22 955 520</b>

<b>Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Konvertibel gjeld til Norsk Innovasjonskapital AS	9 008 823	6 527 748
Påløpte renter på konvertible lån fra andre aksjonærer	1 173 481	173 501
<b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>	<b>10 182 304</b>	<b>6 527 748</b>



## Nicarnica AS

### Noter til regnskapet 2018

#### Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består per 31.12 av 4.717.637 aksjer à kr 1,-

Selskapets aksjonærer er:	Antall aksjer	Eierandel
Norsk Innovasjonskapital AS	2 612 888	55 %
Rolfs Holding AS	536 142	11 %
Alfredo Jose M.D. Prata	237 500	5 %
Jama Holdings AS	190 710	4 %
Barlind Holding AS	189 664	4 %
Norsk Innovasjonskapital IV AS	178 664	4 %
Øvrige (under 4 %)	772 069	16 %
Sum	4 717 637	100 %

Alle aksjene gir like rettigheter i selskapet.

#### Note 6 Skatt

Periodens skattekostnad fordeler seg på:	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Periodens skattegrunnlag:	2018	2017
Resultat før skattekostnad	(10 025 982)	63 664
Permanente forskjeller	10 000 000	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Utnyttelse fremførbart underskudd	0	(63 664)
Årets skattegrunnlag	(25 982)	0

Betalbar skatt på årets resultat	0	0
----------------------------------	---	---

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2018	2017
Driftsmidler	0	0
Skattemessig fremførbart underskudd	(25 982)	(4 745 784)
Netto midlertidige forskjeller	(25 982)	(4 745 784)

Utsatt skattefordel	(1 044 072)	(1 085 554)
---------------------	-------------	-------------

Benyttet skattesats	22 %	23 %
---------------------	------	------

Utsatt skattefordel er ikke ført som en eiendel i balansen.

#### Note 7 Egenkapital

Endringer i egenkapital:	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Per 01.01	4 717 637	33 983 131	328 545	39 029 313
Årets resultat		(9 697 437)	(328 545)	(10 025 982)
Per 31.12	4 717 637	24 285 694	0	29 003 331



KPMG AS  
Grønland 1  
3045 Drammen

Telephone +47 04063  
Fax  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Nicarnica AS

## Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Nicarnica AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 20 025 982. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 rettviseende 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken 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, verken 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.

### Offiserer

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statautorisert revisor - medlem av Den norske Revisjonsforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Åsnes
Ålesund	Fosnes	Mo i Rana	Strømsund
Arendal	Hauger	Sævi	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Tromsø
Bodø	Kjevik	Sandnessjøen	Tvedestrand
Drammen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund



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 modifierer 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.

Drammen, 29. juni 2019  
KPMG AS

  
Kai Holhjem  
Statsautorisert revisor