



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 703 251
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ELEMENTS PRODUCTION AS
Forretningsadresse: Ulvenvegen 371
5217 HAGAVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Jan Frode Skeie
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2024

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, 24.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 3	442 092 208	993 702 268
Andre driftsinntekter	3	101 185	1 127 771
Sum inntekter		442 193 393	994 830 040
Kostnader			
Varekostnad	3, 4	401 149 209	907 971 554
Lønnskostnad	3, 5	31 648 107	30 123 193
Ordinære avskrivninger	6	2 308 077	1 765 747
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		200 000
Andre driftskostnader	3, 5, 7	11 723 016	11 974 053
Sum kostnader		446 828 410	952 034 548
Driftsresultat		-4 635 017	42 795 492
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		329 840	383 942
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		903 000	443 266
Annen renteinntekt		1 385 215	696 244
Andre finansinntekter	4	3 678 882	8 054
Sum finansinntekter		6 296 936	1 531 506
Nedskrivning av finansielle eiendeler	8	6 515 577	
Annen rentekostnad		5 565 990	5 045 617
Andre finanskostnader	4	1 646	3 528 187
Sum finanskostnader		12 083 213	8 573 804
Netto finans	3, 9	-5 786 276	-7 042 298
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 421 293	35 753 194
Skattekostnad på resultat	10	-924 857	7 802 902
Ordinært resultat etter skattekostnad		-9 496 436	27 950 292
Årsresultat	11	-9 496 436	27 950 292



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-9 496 436	27 950 292
Totalresultat		-9 496 436	27 950 292
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital			27 950 292
Overført fra annen egenkapital		-9 496 436	
Sum overføringer og disponeringer		-9 496 436	27 950 292



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	3, 6, 7	8 168 031	3 315 000
Utsatt skattefordel	10	1 173 274	148 875
Sum immaterielle eiendeler		9 341 305	3 463 875
Varige driftsmidler			
Innredning leide lokaler	6	78 000	113 000
Driftsløsøre, inventar o.l.	6	1 482 097	1 921 000
Sum varige driftsmidler	6	1 560 097	2 034 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	20 198 880	35 259 233
Investering i annet foretak i samme konsern	8		
Lån til foretak i samme konsern	12	12 501 720	12 185 425
Sum finansielle anleggsmidler		32 700 600	47 444 658
Sum anleggsmidler		43 602 002	52 942 533
Omløpsmidler			
Varer			
Varelager	13, 14	68 477 368	95 747 683
Sum varer		68 477 368	95 747 683
Fordringer			
Kundefordringer	12, 14	34 502 382	8 081 294
Andre kortsiktige fordringer	12	71 893 875	50 930 000
Krav på innbetaling av selskapskapital	12		
Sum fordringer		106 396 257	59 011 294
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	8		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	15	868 954	1 096 727



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		868 954	1 096 727
Sum omløpsmidler		175 742 580	155 855 704
SUM EIENDELER		219 344 582	208 798 238

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	16	14 800 000	14 800 000
Beholdning av egne aksjer		1 991 477	1 991 477
Overkurs		40 709 578	40 709 578
Sum innskutt egenkapital		57 501 055	57 501 055

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	17	28 803 873	41 865 316
Sum opptjent egenkapital		28 803 873	41 865 316

Sum egenkapital	11	86 304 929	99 366 371
------------------------	----	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	10		
Annen langsiktig gjeld			

Sum langsiktig gjeld		0	0
-----------------------------	--	----------	----------

Kortsiktig gjeld

Gjeld i konsernkontoordning	12, 14	94 321 174	36 065 541
Leverandørgjeld	7, 12	23 246 285	30 053 650
Betalbar skatt	10		2 497 853
Skyldige offentlige avgifter		11 701 746	13 301 420
Annen kortsiktig gjeld	12	3 770 449	27 513 403
Sum kortsiktig gjeld		133 039 653	109 431 867

Sum gjeld		133 039 653	109 431 867
------------------	--	--------------------	--------------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		219 344 582	208 798 238



KPMG AS
Kanalveien 11
P.O. Box 4 Kristianborg
N-5822 Bergen

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Elements Production AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Elements Production AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder

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.

Statsautoriserte 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	

Permeo document key: SLUQ1-SDBVZ-X3A01-J05ZQ-6YAYI-61D6C



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 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 regnskapsestimatene 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 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen

KPMG AS

Anfinn Fardal
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Permeo document key: SLUQ1-SDBVZ-X3A01-J05ZQ-6YA YI-61D6C



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."

Fardal, Anfinn Bøthun

Partner

Serienummer: no_bankid:9578-5992-4-3044839

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-06-21 14:29:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: SLUC1-SDBVZ-X3A01-J05ZQ-6YAY1-61D6C

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>

Årsberetning 2023 for Elements Production AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Elements Production AS designer og utvikler arbeid- fritids- og sportsklær, sportsutstyr og mote, som blir produsert og importert fra Kina. Produktene selges til diverse detaljister i Norge. Elements Production AS eier 80 % av aksjene i Serpas AS, 51 % av aksjene i Guleholmen AS og 80 % av aksjene i det svenske selskapet Improve Business Scandinavia AB og 100 % av aksjene i Elements International AB. Improve Business Scandinavia AB har to heleide datterselskap, Improve Business AS og Improve Business Europe AB. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Bjørnafjorden, i tillegg har selskapet kontorer og noe lager i Søgne.

Redegjørelse for årsregnskapet

Resultatregnskap

Omsetningen i selskapet ble NOK 442,2 millioner i 2023 mot NOK 994,8 millioner i 2022. Nedgangen skyldes i all hovedsak nedgang salg til søsterselskapene i Sport Outlet-kjeden 2022 var et år for lager oppbygging i SO derav tilsvarende nedgang i 2023. Årsresultatet ble et underskudd på NOK 9,5 millioner i 2023 mot et overskudd på NOK 28 millioner i 2022. Herav 6,5 millioner i nedskrivning av investering i datterselskap og 3,6 millioner tap ved avvikling av datterselskapet Tiny Trolls AS

Kontantstrøm

Samlet kontantstrøm i selskapet var negativ med NOK 7,1 millioner. Kontantstrøm tilknyttet operasjonelle aktiviteter var negativ med NOK 49 millioner og skyldes hovedsakelig at forskuddsbetalinger til leverandører og kundefordringer er økt, og at varelager er redusert. NOK -6,7 millioner av kontantstrømmen var tilknyttet investeringer og NOK 45 millioner var tilknyttet finans.

Balanse

Selskapets kontantbeholdning var NOK 0,9 millioner per 31.12.2023, mot NOK 1,1 millioner per 31.12.2022. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr 31.12.2023 NOK 133 millioner, noe som utgjør ca 60,7 % av totalkapitalen. Per 31.12.2022 utgjorde selskapets samlede kortsiktige gjeld ca 52,4 % av totalkapitalen. Selskapets finansielle stilling vurderes som god, og pr. 31.12.2023 overstiger selskapets omløpsmidler selskapets kortsiktige gjeld.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 219,3 millioner, sammenlignet med NOK 208,8 millioner året før.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 var 39,4 %, sammenlignet med 47,6 % pr. 31.12.2022.

Fortsatt drift

Styret har gjennomgått selskapets løpende virksomhet, stilling og resultatutvikling. Styret mener at selskapet er forsvarlig organisert og at driften og internkontrollen er tilfredsstillende. Styret mener grunnlag for fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2023 er satt opp under denne forutsetningen.

Bærekraft og samfunnsansvar

I tråd med utviklingen i samfunnet generelt, og forventninger fra ansatte, kunder, myndigheter, eiere og andre interessenter, er det høyt fokus på bærekraftig drift internt i selskapet. Selskapet tar



samfunnsansvar gjennom å søke å oppnå langsiktig, kommersiell lønnsomhet på en måte som er i samsvar med grunnleggende etiske verdier og med respekt for klima og miljø, enkeltindivider og samfunnet som helhet.

Elements Production AS er medlem i Norsk Etisk Handel og har levert godkjent rapport for 2023 i forhold til åpenhets lov og ESG strategi.

Selskapet respekterer menneske- og arbeidstakerrettigheter, driver i samsvar med gjeldende lover og regler og god forretningsskikk, og har gode prosesser og standarder for miljø, helse og sikkerhet (HMS). Styret og ledelsen jobber kontinuerlig med å innarbeide og forankre disse prinsippene i selskapets langsiktige strategi. Selskapet har lagt til rette for god og åpen dialog med alle relevante interessenter rundt disse og andre tema.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde 25 årsverk fordelt på 35 ansatte i 2023. I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant ansatte. Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Sykefraværet er estimert til ikke å overstige 5,0 %. Det har ikke vært skader av betydning.

Mangfold og inkludering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom menn og kvinner, og har innarbeidet policy som skal forhindre forskjellsbehandling mellom kjønnene. I 2023 var 50 % av de ansatte i selskapet kvinner. Elements Production AS sitt styre består av tre menn og en kvinne. Det er ingen vesentlige lønnsforskjeller mellom kvinner og menn innenfor samme stillingskategori.

Likestilling- og diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor selskapets virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Selskapet har også som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av funksjonsvariasjon. Selskapet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Selskapet har rutiner for innrapportering av diskriminering. Det har ikke vært rapportert noen tilfeller av diskriminering i 2023.

Miljø og bærekraft

Kvalitet- og miljøstyringssystem – Elements Production AS ble ISO-sertifisert i 2019.

Styringssystemet for miljøarbeid følger prinsippene i miljøstandarden ISO 14001. Styringssystemet for kvalitetsarbeid følger prinsippene i kvalitetsstandarden ISO 9001. ISO-sertifikatene ble fornyet i juni 2022 for tre nye år. Siste revisjon er gjennomført i april 2024. Selskapets kvalitet- og miljøstyringssystem definerer rutiner, systemer og dokumentasjonskrav for innkjøp, produksjon og leverandørgodkjenning. Selskapet styrer etter intern kvalitets- og miljøstyringsmanual som sikrer at selskapenes produkter tilfredsstiller alle relevante miljø-, helse- og sikkerhetskrav. Selskapet rapporterer og tilfredsstiller krav til Åpenhetsloven. Sist innsendte redegjørelse er sendt og godkjent i april 2024 og er tilgjengelig på selskapets hjemmesider.

Selskapet samarbeider med eksternt ekspertise som er spesialister på produktsikkerhet og som bistår blant annet med utstedelse og validering av teknisk dokumentasjon. Selskapet har omfattende internkontroll for å sikre at produktene overholder de krav som er satt til produktet. Dette gjøres gjennom stikkprøvekontroll, blant annet basert på tilbakemeldinger fra miljømyndigheter. Det sjekkes



for blant annet giftstoffer, matkontaktprodukter, merking og emballasje. I tillegg gjennomføres fabrikkbesøk hos produsenter. Det har vært lavere frekvens av dette under pandemien, men dette økes igjen i 2023 og 2024 og er spesielt viktig i forhold til Åpenhetsloven.

Myndighetskontakt – selskapet har god dialog med miljømyndighetene, og selskapets rutiner for innkjøp og kontroll av varer er utarbeidet på en slik måte at gjeldende krav og retningslinjer til enhver tid tilfredsstilles. Det jobbes aktivt sammen med myndighetene for å heve både egen kunnskap og arbeid internt, i tillegg til selskapets leverandører av produkter. Selskapet overholder aktsomhetsplikten, meldeplikten og informasjonsplikten i Produktkontrollloven på bakgrunn av kvalitet- og miljøstyringssystemet. Selskapet har gode resultater på kontroller fra miljømyndigheten, blant annet med kontroll både i 2019 og 2022, uten funn av svikt i rutiner eller andre overtredelser av gjeldende direktiver.

Krav til leverandører – Selskapet stiller omfattende krav til leverandører og produsenter, blant annet vedrørende arbeidsforholdene ved fabrikkene der varene produseres, innhold av kjemikalier i produktene, hvordan produktene er merket, og hvordan varene transporteres. Selskapet har en tydelig leverandørpolicy som er forankret i Supplier Code of Conduct og som skal sikre at menneskene som jobber på fabrikkene som produserer varer har gode arbeidsvilkår og produksjon som overholder strenge krav til helse, miljø, sikkerhet og etiske retningslinjer.

Leverandører blir godkjent på produktgruppebasis, hvor risikoanalyse og vesentlighetsvurderinger gjennomføres basert på EU/EØS og nasjonale lovkrav per produktgruppe. Selskapet forventer at leverandører har kontroll på sine underleverandører og har vilje til å vise åpenhet og gå i dialog om mulige utfordringer med å møte Elements Production AS sine krav. Dersom avvik oppstår, må passende korrigerende tiltak iverksettes. Hvis en leverandør ikke er villig til å foreta korrigerende tiltak, kan samarbeidet avsluttes.

I Elements Production AS er Code of Conduct oversatt til kinesisk for å oppnå bedre forståelse hos leverandørene i Kina. Videre er Code of Conduct oppdatert til å også inneholde dyrevelferd og ILO sine krav til anstendige arbeidsforhold. Selskapet stiller absolutte krav fra sine leverandører til fremleggelse av social audits (BSCI eller Sedex), utover det bes det om utfylling av questionnarie innenfor etisk handel.

Fokusområder – Selskapet har skarpt fokus på ansvarlig innkjøp og bærekraft i produksjonen. De viktigste miljø- og helsemessige områdene i produktens livssyklus knytter seg til vann- og energiforbruk, materialforbruk, kjemikalieinnhold, transport og emballasje. Selskapet jobber derfor kontinuerlig sammen med leverandørene med å forbedre produkter og produksjonsprosesser. I 2021 reduserte eksempelvis Elements Production AS plastemballasje med 1,6 tonn gjennom mer effektiv pakking av klær ved forsendelse. Selskapet søker stadig å finne nye måter å gjennomføre slike kostnads- og miljøeffektiviserende tiltak.

Elements Production AS har inngått et samarbeid med Trimco Group i forhold til transparent leverandørkjede, disse hjelper med sporing i leverandørkjeden gjennom «Certificate manager». Ved hjelp av gode systemer og merking på produktene i form av QR-koder vil selskapet gi forbrukerne anledning til å finne relevant informasjon om produktet. Selskapets målsetning er å kunne dokumentere ansvarlig produksjon og rettferdig handel. De første produktene med denne type QR-koder kom i butikkene andre halvår 2023.



Forskning- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter gående.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapets varer selges i Norge og Sverige. Varer kjøpes i hovedsak fra utlandet. Forhold i andre land, samt valutasituasjonen, påvirker marginene. Konkurransen fra andre i Norge og utlandet, samt den generelle økonomiske situasjonen, påvirker resultatet.

Leverandørrisiko

Elements Production AS og datterselskapet Improve Business Scandinavia AB betaler forskudd til leverandører når ordrene settes. Disse forskuddene er usikret.

Varene fraktes fra leverandører i Asia og Tyrkia hovedsakelig med skip. Elements Production AS og Improve Business Scandinavia AB overtar eierskapet til varene ved lossing av varer på skip i Asia. Varene er forsikret.

Det er en konsentrasjonsrisiko ved at de fleste leverandørene/fabrikkene til Elements Production AS er lokalisert i Kina, men det benyttes ca. 80 forskjellige fabrikker spredt over hele landet og flere fabrikker per produktkategori. Elements Production AS har startet arbeidet med å spre konsentrasjonsrisikoen og har undersøkt og hatt samtaler med flere leverandører/fabrikker i Europa. Bruk av leverandører/fabrikker i Europa vil også redusere frakttiden. I 2023 har det vært en betydelig økning av varer produsert i Tyrkia.

Dersom leverandører ikke skulle overholde selskapet sine leverandørkrav vil dette i ytterste konsekvens medføre bytte av leverandør og følgelig forsinkelser av vareleveranser. Det benyttes en ekstern konsulent i Kina til å sjekke alle nye leverandører.

Valutarisiko

Elements Production AS og datterselskapet Improve Business Scandinavia AB har eksponering i utenlandsk valuta ved at de kjøper inn varer fra utlandet. Det er også konserninterne transaksjoner mellom Elements Production AS og Improve Business Scandinavia AB i Sverige. Det er i liten grad brukt finansielle instrumenter som reduserer valutarisikoen i Elements Production AS, men selskapet har avtaler med majoriteten av kundene om at kundene dekker valutakursendringer fra innkjøp til salg.

Årlig valutahandel utgjør normalt rundt NOK 4 til 500 millioner. Eksponeringen er i hovedsak mot USD og Euro, og en 10 % økning i kursen på disse mot NOK vil medføre en økt kostnad på varekjøp på ca. NOK 50 millioner for selskapet per år.

Renterisiko

Selskapets gjeld er i all hovedsak driftskreditter i bank med 3 måneders NIBOR pluss en rentemargin og en provisjon på kreditrammen. Selskapets långivere kan endre rentemarginen ved økt risiko i engasjementet eller brudd på kredittvilkår, og har også åpning for å endre rentemargin ved økt finansieringskostnad som ikke fanges opp i NIBOR.

Kredittrisiko

Selskapet har strenge krav til salg på kreditt, og risiko for tap på fordringer vurderes fortløpende.



Likviditetsrisiko

Likviditeten anses for å være tilfredsstillende. Selv om likviditetsrisikoen vurderes som lav er det høy fokus på oppfølging av debitorer. Videre arbeides det aktivt for at salg skal gjøres med kortest mulig betalingsbetingelser. Selskapet deltar i konsernkontoordning med konsernselskaper.

Etter styrets oppfatning foreligger det ikke finansiell risiko som er av betydning for å bedømme eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat.

Styreansvarsforsikring

Selskapet har styreansvarsforsikring.

Utsikter

Samlet sett opplevde selskapet en nedgang i omsetning i 2023 i forhold til 2022. Selskapet opplevde likevel en sterk vekst i 2023 på nye markeder, og den samlede aktiviteten og omsetning har vært tilfredsstillende i starten av 2024. Omsetning til søsterselskap i Sport Outlet-kjeden vil reduseres i 2024 sammenlignet med 2023. Selskapet er kjøpt ut av Invent Sport konsernet i februar 2024 og vil for neste år ikke lengre levere til Sport Outlet-kjeden. Med dette forventer Styret og ledelsen at selskapet vil få i fortsettelsen en sterkere markedsposisjon i B2B markedet i årene som kommer.

Resultatdisponering

Styret foreslår at underskuddet i Elements Production AS blir disponert som følger:

Overført fra annen egenkapital	kr	9 496 436
Sum	kr	9 496 436

Bjørnafjorden, XX. mai 2024

I styret for **Elements Production AS**

Jan Frode Skeie
Styrets leder/daglig leder

Torkel Hjertnes
Styremedlem

Anne Strønen
Styremedlem

Øystein Olsrud
Styremedlem

Document ID: d7d627de-dbee-4046-8afe-c7c25e89cb41



ecit | Sign

This document has been digitally signed and sealed using ECIT Sign in accordance with the EU regulation **eIDAS**. The signatures within this original file carry legal validity in all EU states.

Important: Please refrain from making any changes to this file as it may impact its integrity.



SEALED

All the original signatures incorporated in this document file strictly adhere to the provisions set forth by the European **eIDAS** regulation. They have been constructed in accordance with the **PADES** (PDF Advanced Electronic Signatures) standard, as stipulated by the technical regulations specified in **ETSI 319 142** (European Telecommunications Standards Institute). The signatures have been securely encoded within this document file, and the subsequent page(s) provide a visual representation of the encoded signatures.

These signatures hold legal weight in all EU states as regulated by eIDAS.

Document ID: d7d627de-dbea-4048-8afe-c7c25e89cb41



2024-06-21 11:02:01 UTC+00:00

Jan Frode Skeie

 bankID

NO BankID - 102e01fe-8c08-4aab-9037-007c1cde5f4f

2024-06-21 11:09:05 UTC+00:00

Anne Kristin Strønen

 bankID

NO BankID - d69a5ae8-621b-48a8-abad-fe2674361e07

2024-06-21 11:11:23 UTC+00:00

Torkel Hjertnes

 bankID

NO BankID - 6f6ba40c-1d99-4609-ad49-2be6937b5695

2024-06-21 11:22:05 UTC+00:00

Øystein Olsrud

 bankID

NO BankID - 6883ab08-34d9-4e9f-bc97-7e4507c2f84e

Document ID: d7d627de-dbea-4048-8afe-c7c25e89cb41



Årsregnskap 2023 Elements Production AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet
Kontantstrømoppstilling

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-a5d779046508

Org.nr.: 913 703 251



Resultatregnskap

Elements Production AS

	Note	2023	2022
Driftsinntekter og -kostnader			
Salgsinntekt	2, 3	442 092 208	993 702 268
Andre driftsinntekter	3	101 185	1 127 771
Sum driftsinntekter		442 193 393	994 830 040
Driftskostnader			
Varekostnad	3, 4	401 149 209	907 971 554
Lønnskostnad	3, 5	31 648 107	30 123 193
Ordinære avskrivninger	6	2 308 077	1 765 747
Nedskrivning av varige driftsmidler	6	0	200 000
Andre driftskostnader	3, 5, 7	11 723 016	11 974 053
Sum driftskostnader		446 828 410	952 034 548
Driftsresultat		-4 635 017	42 795 492
Finansinntekter og -kostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		329 840	383 942
Renteinntekt fra selskap i samme konsern		903 000	443 266
Renteinntekter		1 385 215	696 244
Andre finansinntekter	4	3 678 882	8 054
Nedskrivning av finansielle eiendeler	8	6 515 577	0
Rentekostnader		5 565 990	5 045 617
Andre finanskostnader	4	1 646	3 528 187
Resultat av finansposter	3, 9	-5 786 276	-7 042 298
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 421 293	35 753 194
Skattekostnad på resultat	10	-924 857	7 802 902
Årets resultat	11	-9 496 436	27 950 292
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		0	27 950 292
Overført fra annen egenkapital		9 496 436	0
Sum overføringer		-9 496 436	27 950 292

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-a5d779046508



Balanse

Elements Production AS

EIENDELER	Note	2023	2022
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	3, 6, 7	8 168 031	3 315 000
Utsatt skattefordel	10	1 173 274	148 875
Sum immaterielle eiendeler		9 341 305	3 463 875
Varige driftsmidler			
Innredning leide lokaler	6	78 000	113 000
Driftsløsøre, inventar o.l.	6	1 482 097	1 921 000
Sum varige driftsmidler	6	1 560 097	2 034 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	8	20 198 880	35 259 233
Lån til foretak i samme konsern	12	12 501 720	12 185 425
Sum finansielle anleggsmidler		32 700 600	47 444 658
Sum anleggsmidler		43 602 002	52 942 533
OMLØPSMIDLER			
Varer			
Varelager	13, 14	68 477 368	95 747 683
Fordringer			
Kundefordringer	12, 14	34 502 382	8 081 294
Andre kortsiktige fordringer	12	71 893 875	50 930 000
Sum fordringer		106 396 257	59 011 294
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	15	868 954	1 096 727
Sum omløpsmidler		175 742 580	155 855 704
SUM EIENDELER		219 344 582	208 798 238

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508



Balanse

Elements Production AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	16	14 800 000	14 800 000
Annen innskutt egenkapital		1 991 477	1 991 477
Overkurs		40 709 578	40 709 578
Sum innskutt egenkapital		57 501 055	57 501 055
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	17	28 803 873	41 865 316
Sum opptjent egenkapital		28 803 873	41 865 316
Sum egenkapital	11	86 304 929	99 366 371
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld i konsernkontoordning	12, 14	94 321 174	36 065 541
Leverandørgjeld	7, 12	23 246 285	30 053 650
Betalbar skatt	10	0	2 497 853
Skyldige offentlige avgifter		11 701 746	13 301 420
Annen kortsiktig gjeld	12	3 770 449	27 513 403
Sum kortsiktig gjeld		133 039 653	109 431 867
Sum gjeld		133 039 653	109 431 867
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		219 344 582	208 798 238

Styret i Elements Production AS

Jan Frode Skeie
styreleder/daglig leder

Øystein Olsrud
styremedlem

Torkel Hjertnes
styremedlem

Anne Kristin Strønen
styremedlem

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-a5d779046508



Indirekte kontantstrøm

Elements Production AS

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-10 421 293	35 753 194
Periodens betalte skatt		-2 497 853	-303 198
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		65 709	0
Ordinære avskrivninger		2 308 077	1 765 747
Nedskrivning anleggsmidler		0	200 000
Endring i varelager		39 607 768	14 882 299
Endring i kundefordringer		-24 340 860	9 591 192
Endring i leverandørgjeld		-6 822 860	-22 960 283
Endring forskuddsbetalinger		-32 040 108	74 964 040
Endring i andre fordringer		-5 310 644	0
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		6 515 577	0
Effekt av valutakursendringer		-3 519 661	3 542 617
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-5 988 269	-3 921 932
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-42 444 417	113 513 676
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-6 451 414	-1 462 399
Netto investering i datterselskaper		-336 525	-12 235 926
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-6 787 939	-13 698 325
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring konsernkontoordning		45 008 177	-104 079 712
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		45 008 177	-104 079 712
Effekt av valutakursendringer på kont. og kont.ekvivaler		3 519 661	-3 542 617
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-704 518	-7 806 978
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		1 096 727	8 903 705
Tilføyde kontanter og kontantekvivalenter Fusjon Tiny T		476 745	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		868 954	1 096 727

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508



Elements Production AS

913 703 251

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er benyttet vurderingsregler i samsvar med norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

Elements Production AS er overtakende selskap i beslutning om gjennomføring av fusjon med datterselskapet Tiny Trolls of Norway AS med regnskapsmessig virkningstidspunkt fra 01.01.2023. Fusjonen er gjennomført som enkontinuitetsfusjon med konsernkontinuitet.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til pålydende.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på opptakstidspunktet.

Inntektsføring

Salgsinntekter vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre offentlige avgifter. Inntekt fra salg av varer resultatføres når produktene er levert til kunden, når det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av levering, og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Individuelle vurderinger basert på avtaler brukes som grunnlag for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og varereturer på salgstidspunktet.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling

Utgifter sammenstilles med, og kostnadsføres samtidig med, de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Varer

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat og består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt.

Utsatt skatt i resultatregnskapet er skatt beregnet på endringer i midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt avsettes som langsiktig gjeld i balansen. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508



Elements Production AS

913 703 251

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-a5d779046508



Elements Production AS

913 703 251

Pensjoner

Selskaper har en innskuddsbasert pensjonsordning. Innbetalt tilskudd til pensjonsordningen kostnadsføres som periodens pensjonskostnad

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Pengeposter inkluderer fordringer og gjeld som skal gjøres opp i kontanter. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Valutakursendringer knyttet til varekjøp er klassifisert som varekostnad mens valutakursendring vedrørende pengeposter i utenlandsk valuta til balansedagens kurs inngår under andre finansposter

Investering i selskap i samme konsern

Aksjer i selskap i samme konsern 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.

Nærstående parter

Selskap i samme konsern er definert som nærstående. Transaksjoner mellom nærstående parter er utført i henhold til vanlige forretningsmessige vilkår.

Konsern

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Invent Sport AS. Konsernregnskapet kan fås utlevert på selskapets kontor i Bjørnafjorden.

Selskapet har ikke foretatt endring i regnskapsprinsipp i regnskapsåret.

Regnskapsprinsipper er ellers omtalt i de tilhørende noter til de enkelte regnskapspostene.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer.

Note 2 Salgsinntekter

Virksomhetsområde	2023	2022
Varesalg	442 092 208	993 702 268
Sum	442 092 208	993 702 268
Geografisk fordeling	2023	2022
Norge	441 292 209	990 334 065
Sverige	799 999	3 368 203
Sum	442 092 208	993 702 268

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508

**Elements Production AS****913 703 251**

Note 3 Transaksjoner med selskaper i samme konsern

Transaksjoner	2023	2022
Salgsinntekter	289 576 841	843 887 974
Andre driftsinntekter	75 894	829 622
Sum andre driftsinntekter	289 652 735	844 717 596

Varekjøp	3 815 022	11 458 095
Lønnskostnader - innleid arbeidskraft	1 470 144	1 510 144
Andre driftskostnader	2 684 535	3 431 411
Finansposter	821 146	649 463
Kjøp av driftsmidler	3 500 000	18 500

Note 4 Finansposter og valuta

	2023	2022
Valutagevinst	3 660 738	1 962
Valutatap	1 646	3 528 187

Valutagevinst/tap knyttet til varekjøp utgjør netto gevinst på NOK 1 038 637 og inngår i varekostnaden. Valutagevinst/tap vedrørende pengeposter i utenlandsk valuta til balansedagens kurs inngår i annen finansinntekt/finanskostnad.

Ikke resultatført gevinst i forbindelse med kontantstrømsikring av valuta utgjør pr 31.12. NOK 574 007.

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-a5d779046508



Elements Production AS

913 703 251

Note 5 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	19 716 272	19 374 406
Arbeidsgiveravgift	3 032 281	2 798 167
Pensjonskostnader	1 123 021	330 974
Innleid personell	7 081 271	6 914 411
Andre ytelser	695 262	705 235
Sum lønnskostnader	31 648 107	30 123 193

Selskapet har i 2023 sysselsatt 25 årsverk.

Lønn til daglig leder inngår i honorar fakturert fra JAFS Invest AS tom april og som lønn fra mai. Totalt fakturert honorar i 2023 er kr 810 540 og utbetalt lønn er kr 1 125 833

Daglig leder/styrets leder har ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling eller godtgjørelse ved endring eller avslutning av stilling/verv.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelser til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Revisor

Revisjonshonorar	440 500 eks. mva
Annen bistand	26 500 eks. mva
Andre tjenester fra KPMG	6 500 eks. mva

Note 6 Anleggsmidler

	Innredning leide lokaler	Driftsløsøre, inventar ol.	Konsesjoner, patenter o.l.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	250 610	3 674 113	5 905 470	9 830 193
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	16 174	392 588	6 042 652	6 451 414
- Avgang i året		438 754		438 754
= Anskaffelseskost 31.12.23	266 784	3 627 947	11 948 123	15 842 853
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23	188 784	2 145 850	3 580 092	5 914 726
+ Akkumulerte nedskrivninger 31.12.23			200 000	200 000
= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.23	188 784	2 145 850	3 780 092	6 114 726
= Bokført verdi 31.12.23	78 000	1 482 097	8 168 031	9 728 128
Årets ordinære avskrivninger	51 174	774 282	1 482 622	2 308 077
Økonomisk levetid	5 år	0-5 år	0-5 år	

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508



Elements Production AS

913 703 251

Note 7 Transaksjoner og mellomværende med tilknyttede selskaper

Transaksjoner	2023	2022
Kjøp immaterielle driftsmidler	97 650	0
Reklame og annonser	0	117 580
Andre driftskostnader	195 295	139 074
Mellomværende		
Leverandørgjeld	0	10 399

Note 8 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor-kommune	Eier-andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
Aksjer i datterselskap						
Elements International AB	Västra Götalands län, Mark kommun	100,0%	73 142	73 142	31 240	-19 374
Guleholmen AS	Kristiansand	51,0%	4 000 000	4 000 000	-108 478	-1 699 722
Improve Business Scandinavia AB		80,0%	21 515 577	15 000 000	1 319 813	-9 386 907
Serpas AS	Bjørnafjorden	80,0%	1 125 738	1 125 738	580 384	-27 110
Sum			26 714 457	20 198 880	1 822 959	-11 133 113

Stemmeandel er lik eierandel.

Aksjer i datterselskapet Improve Business Scandinacia er nedskrevet med NOK 6 517 577 i 2023.

Note 9 Finansiell markedsrisiko

Elements Production AS er eksponert for valutakursendringer da selskapet kjøper inn varer fra utlandet, hovedsakelig fra Kina. Selskapet kan fra tid til annen kjøpe valutaterminkontrakter for å redusere risikoen, men ingen av disse anses som sikringsinstrumenter i et regnskapsmessig sikringsforhold.

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente.

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508



Elements Production AS

913 703 251

Note 10 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022	
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt	0	7 408 700	
Endring i utsatt skattefordel	-924 857	394 202	
Skattekostnad ordinært resultat	-924 857	7 802 902	
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt	-10 421 293	35 753 194	
Permanente forskjeller	6 217 400	-285 458	
Endring i midlertidige forskjeller	185 793	-1 791 829	
Avgitt konsernbidrag	0	-22 322 034	
Skattepliktig inntekt	-4 018 100	11 353 873	
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat	0	7 408 700	
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	-4 910 847	
Sum betalbar skatt i balansen	0	2 497 853	
Beregning av effektiv skattesats			
Resultat før skatt	-10 421 293	35 753 194	
Beregnet skatt av resultat før skatt	-2 292 685	7 865 703	
Skatteeffekt av permanente forskjeller	1 367 828	-62 801	
Sum	-924 857	7 802 902	
Effektiv skattesats	8,9 %	21,8 %	
Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller			
	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-470 492	-173 508	296 984
Varebeholdning	-700 000	-876 567	-176 568
Fordringer	-144 470	-79 094	65 377
Sum	-1 314 962	-1 129 169	185 793
Akkumulert fremførbart underskudd	-4 018 100	0	4 018 100
Grunnlag for utsatt skattefordel	-5 333 063	-1 129 169	4 203 894
Utsatt skattefordel (22 %)	-1 173 274	-248 417	924 857

Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	14 800 000	40 709 578	1 991 477	41 865 316	99 366 371
EK endring fusjon Tiny Trolls of Norway AS				-3 565 006	-3 565 006
Årets resultat				-9 496 436	-9 496 436
Pr 31.12.2023	14 800 000	40 709 578	1 991 477	28 803 873	86 304 928

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508

**Elements Production AS****913 703 251**

Note 12 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2023	2022
Fordringer		
Andre langsiktige fordringer	9 450 000	12 185 425
Kundefordringer konsern	7 961 227	0
Andre kortsiktige fordringer konsern	4 190 145	18 486 360
Sum	21 601 372	30 671 785
Gjeld		
Gjeld i konsernkontoordning	94 321 174	36 065 541
Leverandørgjeld innen konsern	531 433	2 945 561
Annen kortsiktig gjeld konsern	821 146	23 147 787
Sum	95 673 753	62 158 890

Note 13 Varer

	2023	2022
Lager av innkjøpte handelsvarer	68 477 368	95 747 683
Sum	68 477 368	95 747 683
Lager vurdert til kostpris	69 177 368	96 351 101
Ukuransavsetning	700 000	603 418

Note 14 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier mv.

Selskapet har ikke gjeld som forfaller mer enn 5 år frem i tid

Gjeld som er sikret ved pant	2023	2022
Gjeld i konsernkontoordning	94 321 174	36 065 541
Balanseført verdi av eiendeler som er sikret ved pant		
Varelager, begrenset oppad til MNOK 71	68 477 368	95 747 683
Kundefordringer, begrenset oppad til MNOK 71	34 502 382	8 081 294
Sum verdi av eiendeler sikret ved pant	102 979 750	103 828 977

Selskapet inngår i konsernkontoordning med en total kredittamme på inntil MNOK 650, begrenset oppad til MNOK 200 for selskapet inkludert dets datterselskaper. Ubenyttet del av kassekreditt utgjør 150 687 003

Garanti og husleieforpliktelse

Selskapet har stilt garanti overfor huseier med NOK 200 000. Selskaper leier lokaler samt fremleier til konsernselskap. Årlig leiekostnad for Elements Production AS er MNOK 2,2.

Leieforholdet løper til 01.06.2024.

Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-95d779046508



Elements Production AS

913 703 251

Note 15 Likvider

I posten bankinnskudd inngår bundne skattetrekksmidler med kr 845 397.

Note 16 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Elements Production AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	3 700 000	4,0	14 800 000
Sum	3 700 000		14 800 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Invent Sport AS	3 700 000	100,0	100,0

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Invent Sport AS. Konsernregnskapet kan fås utlevert på selskapets kontor i Bjørnafjorden.

Note 17 Hendelser etter balansedag

Selskapet er kjøpt ut av Invent Sport konsernet i februar 2024.

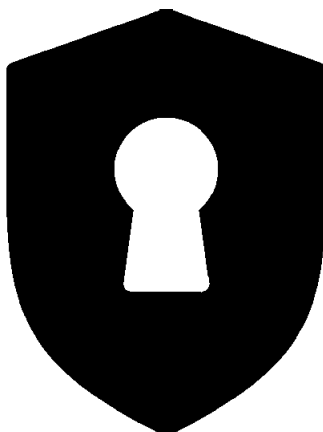
Document ID: edc3751f-6bdb-44-3b-97fc-a5d779046508



ecit | Sign

This document has been digitally signed and sealed using ECIT Sign in accordance with the EU regulation **eIDAS**. The signatures within this original file carry legal validity in all EU states.

Important: Please refrain from making any changes to this file as it may impact its integrity.



SEALED

All the original signatures incorporated in this document file strictly adhere to the provisions set forth by the European **eIDAS** regulation. They have been constructed in accordance with the **PADES** (PDF Advanced Electronic Signatures) standard, as stipulated by the technical regulations specified in **ETSI 319 142** (European Telecommunications Standards Institute). The signatures have been securely encoded within this document file, and the subsequent page(s) provide a visual representation of the encoded signatures.

These signatures hold legal weight in all EU states as regulated by eIDAS.

Document ID: edc3751f-6bdb-443b-97fc-a5d779046508



2024-06-21 11:02:01 UTC+00:00

Jan Frode Skeie

 bankID

NO BankID - 102e01fe-8c08-4aab-9037-007c1cde5f4f

2024-06-21 11:09:05 UTC+00:00

Anne Kristin Strønen

 bankID

NO BankID - d69a5ae8-621b-48a8-abad-fe2674361e07

2024-06-21 11:11:23 UTC+00:00

Torkel Hjertnes

 bankID

NO BankID - 6f6ba40c-1d99-4609-ad49-2be6937b5695

2024-06-21 11:22:05 UTC+00:00

Øystein Olsrud

 bankID

NO BankID - 6883ab08-34d9-4e9f-bc97-7e4507c2f84e

Document ID: edc3751f-6bdb-443b-97fc-a5d779046508