



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 556 365
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BOKKOMPANIET HOLDING AS
Forretningsadresse: Brugata 14
0186 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sjur Mossige
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.08.2019

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, 11.10.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		22 500	1 174 644
Annen driftsinntekt		10 330 846	633 000
Sum inntekter	8	10 353 346	1 807 644
Kostnader			
Varekostnad		10 000	35 771
Lønnskostnad		6 642 727	2 346 292
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	382 127	
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		50 000	
Annen driftskostnad	9	7 866 475	2 548 211
Sum kostnader		14 951 329	4 930 274
Driftsresultat		-4 597 983	-3 122 630
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			86 383
Annen renteinntekt		95	105
Annen finansinntekt		4 865 463	482 793
Sum finansinntekter		4 865 558	569 281
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1 442 547	
Annen rentekostnad		1 044 487	269 246
Annen finanskostnad			11 057 641
Sum finanskostnader		2 487 034	11 326 887
Netto finans		2 378 524	-10 757 606
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 219 460	-13 880 236
Skattekostnad på ordinært resultat	10	766 081	-759 985
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 985 541	-13 120 251
Årsresultat		-2 985 541	-13 120 251
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 985 541	-13 120 251



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Totalresultat		-2 985 541	-13 120 251
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond			-187 207
Udekket tap		-2 985 541	
Overføringer til/fra annen egenkapital			-12 933 044
Sum overføringer og disponeringer		-2 985 541	-13 120 251



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		1 884 250	50 000
Utsatt skattefordel			766 081
Sum immaterielle eiendeler		1 884 250	816 081
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		44 882	680 427
Sum varige driftsmidler		44 882	680 427
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	1	22 045 210	23 303 732
Sum finansielle anleggsmidler		22 045 210	23 303 732
Sum anleggsmidler		23 974 342	24 800 240
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		4 071 472	1 554 853
Andre fordringer	3	10 025 949	2 058 055
Sum fordringer		14 097 421	3 612 909
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	2 850 958	171 375
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 850 958	171 375
Sum omløpsmidler		16 948 378	3 784 284
SUM EIENDELER		40 922 721	28 584 524

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	50 000	50 000
Overkurs		15 058 818	15 058 818
Sum innskutt egenkapital		15 108 818	15 108 818
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			
Udekket tap		2 985 541	
Sum opptjent egenkapital		-2 985 540	
Sum egenkapital	11	12 123 278	15 108 818
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		13 540 505	4 182 595
Leverandørgjeld		5 208 693	2 563 683
Betalbar skatt	10		
Skyldige offentlige avgifter		667 077	164 270
Annen kortsiktig gjeld	3	9 383 167	6 565 158
Sum kortsiktig gjeld		28 799 443	13 475 706
Sum gjeld		28 799 443	13 475 706
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 922 721	28 584 524



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	8	194 212 157	139 457 346
Annen driftsinntekt	8	1 380 803	2 722 660
Sum inntekter		195 592 960	142 180 006
Kostnader			
Varekostnad		83 609 886	73 477 930
Lønnskostnad	9	75 342 782	41 704 486
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 910 358	2 382 648
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 840 896	
Annen driftskostnad	4, 9	71 212 246	44 784 253
Sum kostnader		236 916 168	162 349 317
Driftsresultat		-41 323 208	-20 169 311
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 541	30 559
Annen finansinntekt		208 237	1 888 854
Sum finansinntekter		210 778	1 919 412
Annen rentekostnad		4 114 568	1 112 230
Annen finanskostnad		442 917	2 322 475
Sum finanskostnader		4 557 484	3 434 706
Netto finans		-4 346 707	-1 515 293
Ordinært resultat før skattekostnad		-45 669 915	-21 684 604
Skattekostnad på ordinært resultat	10	5 113 966	-1 407 334
Ordinært resultat etter skattekostnad		-50 783 881	-20 277 270
Årsresultat		-50 783 881	-20 277 270
Minoritetsinteresser	11		-1 372 218
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-50 783 881	-18 905 052



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Totalresultat		-50 783 881	-18 905 052
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond			-5 435 959
Konsernbidrag			65 651
Udekket tap		-52 354 510	-24 114 928
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 570 630	10 580 184
Sum overføringer og disponeringer		-50 783 881	-18 905 052



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4		
Utsatt skattefordel	10		5 358 840
Goodwill	4		
Sum immaterielle eiendeler			5 358 840
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3, 4	11 189 462	15 146 095
Sum varige driftsmidler		11 189 462	15 146 095
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	1		320 000
Investeringer i tilknyttet selskap	1		224 500
Sum finansielle anleggsmidler			544 500
Sum anleggsmidler		11 189 462	21 049 435
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3, 5	62 745 278	60 470 597
Fordringer			
Kundefordringer	3	12 203 494	15 811 259
Andre fordringer	3, 3	11 253 317	10 457 038
Sum fordringer		23 456 812	26 268 298
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	5 165 048	9 811 179
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 165 048	9 811 179
Sum omløpsmidler		91 367 138	96 550 073
SUM EIENDELER		102 556 601	117 599 508



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	50 000	50 000
Overkurs		15 058 818	15 058 818
Sum innskutt egenkapital		15 108 818	15 108 818
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		56 975 681	16 455 356
Minoritetsinteresser			-943 630
Sum opptjent egenkapital		-56 975 681	-17 398 986
Sum egenkapital	11	-41 866 863	-2 290 168
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 4, 7	12 000 000	15 000 000
Øvrig langsiktig gjeld	3, 4		
Sum annen langsiktig gjeld		12 000 000	15 000 000
Sum langsiktig gjeld		12 000 000	15 000 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 7	26 782 820	4 937 049
Leverandørgjeld		56 396 703	56 054 546
Betalbar skatt	10		497 125
Skyldige offentlige avgifter		4 790 818	4 159 364
Annen kortsiktig gjeld	3, 6	44 453 123	39 241 593
Sum kortsiktig gjeld		132 423 463	104 889 677
Sum gjeld		144 423 463	119 889 677
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		102 556 601	117 599 508



Stiansen & Co AS

Statsautoriserte revisorer

Til generalforsamlingen i Bokkompaniet Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bokkompaniet Holding AS' årsregnskap som viser et underskudd for selskapsregnskapet på kr 2.985.541 og et underskudd for konsernregnskapet på kr 50.783.881 og etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Bokkompaniet Holding AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Bokkompaniet Holding AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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.

Presisering av vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på at konsernet har pådratt seg et betydelig tap i regnskapsåret 2018, og at konsernets egenkapital er negativ med kr 41.866.863 pr 31.12.18. Disse forholdene indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av styrets årsberetning, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende



Stiansen & Co AS

Statsautoriserte revisorer

inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 intern kontroll 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 og konsernets 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 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 utilsiktet 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.

Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap. Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 03.07.2019, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap og årsberetning var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

Nesbru, 22. august 2019

Stiansen & Co AS

Pål Stiansen

Statsautorisert revisor

Revisjonsberetning for Bokkompaniet Holding AS - side 2





Årsregnskapet

2018

**Konsernet
Bokkompaniet Holding AS**

Organisasjonsnummer: 916 556 365



Årsberetning 2018 – Bokkompaniet Holding AS

Virksomhetens art og lokalisering

Bokkompaniet Holding AS er et holdingselskap med disse datterselskapene:

Boklageret AS, 100%, bokhandelkjede.

Notabene AS, 100%, bokhandelkjede.

Forlaget Victoria, 100%, forlag bok.

Norsk Bokdistribusjon, 100%, distribusjon av bøker mot massemarkedet.

Nord Publishing AS, 100%, forlag bøker.

Contento Forlag AS, 100%, forlag spill.

Hovedformålet for Bokkompaniet Holding AS og dets datterselskaper er å skape varige verdier for leserne, kundene, medarbeiderne, forfatterne og eierne.

Konsernet har lokalisert sitt kontor i Brugata 14, Oslo. Selskapet har ved årsskiftet totalt 59 butikker, 7 butikker i kjeden Boklageret og 52 butikker i kjeden Notabene. Butikkene er lokalisert i kjøpesentre og sentralt i større byområder. Notabene har også egen nettbutikk.

Fortsatt drift

Det ble gjennomført en større omstrukturering i 2018 for hele konsernet. Effektiviseringstiltak ble gjort for å tilpasse kostnadene til selskapets omsetning og inntjening. Styret forventer at omstillingsarbeidet vil gi betydelig resultatforbedring i 2019. Videre har konsernet i 2019 avhendet eierandelen i forlaget Bastion AS og solgt/lagt ned et antall butikker i Notabene-kjeden og Boklageret-kjeden. Gjennom dette er den finansielle situasjon forbedret. Ytterligere tiltak for effektivisering og forbedring av konsernets egenkapital er besluttet og vil iverksettes gjennom 2019.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Fremtidig utvikling

Markedsutviklingen i 2019 forventes å være påvirket av nedgangskonjunkturen i butikkhandel med bøker, samtidig som vi forventer en økt etterspørsel etter konsernets produkter og tjenester.

Konsernets virksomhet preges også i stadig høyere grad av økt konkurranse og de dominerende aktørene i bok-Norge tar stadig større markedsandeler.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over hva som er vanlig for slik virksomhet.



For morselskapet Bokkompaniet Holding AS, var resultatet for 2018 -3 MNOK mot -13,1 MNOK i 2017.

Omsetningen i konsernet økte fra 142,2 MNOK i 2017 til 195,6,5 MNOK i 2018. Økning i omsetning skyldes i hovedsak kjøp av Notabene AS. Årsresultatet ble -50,8 MNOK i 2018 mot -18,9 MNOK i 2017. Nedgangen skyldes større omstruktureringer i Boklageret AS og Norsk Bokdistribusjon AS. Boklageret Sverige AS er solgt med virkning fra 01.01. 2018. Det er forventet at gjennomført omstrukturering vil gi positive resultater i 2019 for konsernet.

Konsernets egenkapital er negativ. Planlagt omstrukturering og effektivisering i 2019 forventes å gi positiv egenkapital ved utgangen av 2019.

For konsernet var totalkapitalen ved utgangen av året 102,5 MNOK, sammenlignet med 117,6 MNOK året før.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Konsernet har ved utgangen av 2018 en langsiktig gjeld på 12,0 MNOK og en kassekreditt på 34,0, hvorav 7,2 MNOK var ubenyttet pr 31.12.2018.

Konsernets likviditetsbeholdning var på 5,2 MNOK pr 31.12.2018. Morselskapets likviditetsbeholdning var på 0,35 MNOK.

Markedsrisiko

Bokkompaniet Holding AS er i liten grad eksponert for endringer i valutakurser. Unntaksvis påvirkes forlagene i beskjeden grad. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, men en økning kan oppstå ved endring i markedsforholdene. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre instrumenter som reduserer kredittrisikoen i Bokkompaniet Holding AS.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i morselskapet og konsernet ved årets slutt som tilfredsstillende.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Arbeidsmiljøet anses som godt. Det har ikke vært betydelig sykefravær i 2018. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.



Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. I konsernet (inkl. datterselskap) er det 431 fast ansatte. Av disse er 41 menn og 390 kvinner. Selskapets styre består av 5 menn.


Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

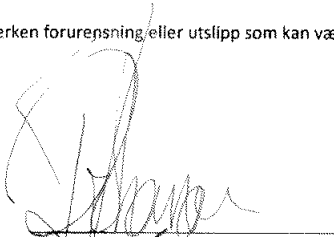
I konsernet som helhet har sykefraværet vært svært lavt og det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker. Arbeidsmiljøet er godt. Samarbeidet med de ansatte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.


Ytre miljø

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.


Oslo, 30. juni 2019

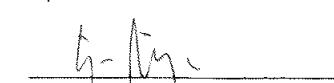

Harald Allen Enersen
Styreleder


Robert Johansen
Styremedlem


Sjur Mossige
Styremedlem


Kristoffer Olsen
Styremedlem


Bjørn Løknes
Styremedlem


Sjur Mossige
Daglig leder



Bokkomaniet Holding AS					
Resultat - mor/konsern					
Morselskap			Konsern		
2018	2017	Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
22 500	1 174 644	Salgsinntekt	8	194 212 157	139 457 346
10 330 846	633 000	Andre driftsinntekter	8	1 380 803	2 722 660
<u>10 353 346</u>	<u>1 807 644</u>	Sum driftsinntekter		<u>195 592 960</u>	<u>142 180 006</u>
10 000	35 771	Værekostnad		83 609 886	73 477 930
6 642 727	2 346 292	Lønnskostnader	9	75 342 782	41 704 486
382 127	0	Avskrivning driftsmidler og immat. eiendeler	4	3 910 358	2 382 648
50 000	0	Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 840 896	0
7 866 475	2 548 211	Annens driftskostnad	4, 9	71 212 246	44 784 253
<u>14 951 329</u>	<u>4 938 274</u>	Sum driftskostnader		<u>236 916 168</u>	<u>162 349 317</u>
<u>-4 597 983</u>	<u>-3 122 630</u>	Driftsresultat		<u>-41 323 208</u>	<u>-20 169 311</u>
Finansinntekter og finanskostnader					
4 865 463	86 383	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
95	105	Annens renteinntekt		2 541	30 559
0	482 793	Annens finansinntekt		208 237	1 888 854
1 442 547	0	Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	0
1 044 487	269 246	Annens rentekostnad		4 114 568	1 112 230
0	11 057 641	Annens finanskostnad		442 917	2 322 475
<u>2 378 524</u>	<u>-10 787 606</u>	Resultat av finanskostnader		<u>-4 346 707</u>	<u>-1 515 293</u>
-2 219 460	-13 880 236	Ordinært resultat før skattekostnad		-45 669 915	-21 684 604
766 081	-759 985	Skattekostnad på ordinært resultat	10	5 113 966	-1 407 334
<u>-2 985 541</u>	<u>-13 120 251</u>	Ordinært resultat		<u>-50 783 881</u>	<u>-20 277 270</u>
<u>-2 985 541</u>	<u>-13 120 251</u>	Årets resultat		<u>-50 783 881</u>	<u>-20 277 270</u>
0	0	Minoritetens andel	11	0	-1 372 218
<u>-2 985 541</u>	<u>-13 120 251</u>	Årsresultat etter minoritetens andel		<u>-50 783 881</u>	<u>-18 905 052</u>
Overføringer					
0	-187 207	Avsatt til fond for vurderingsforskjeller			
0	0	Avsatt konsernbidrag			
0	0	Avsatt til annen egenkapital			
2 985 541	0	Overført til udekket tap			
0	12 933 044	Overført fra annen egenkapital			
<u>-2 985 541</u>	<u>-13 120 251</u>	Sum disponert			

Bokkomaniet Holding AS

Side 1



Bokkompaniet Holding AS						
Balanse - mor/konsern						
Morsetskap			Konsern			
2018	2017	Eiendeler	Note	2018	2017	
Anleggsmidler						
Immaterielle eiendeler						
0	766 081	Utsatt skattefordel	10	0	5 358 840	
<u>0</u>	<u>766 081</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>0</u>	<u>5 358 840</u>	
Varige driftsmidler						
1 929 132	730 427	Driftsiosore, inventar o a utstyr	3, 4	11 189 462	15 146 095	
<u>1 929 132</u>	<u>730 427</u>	Sum varige driftsmidler		<u>11 189 462</u>	<u>15 146 095</u>	
Finansielle anleggsmidler						
22 045 210	23 303 732	Investeringer i datterselskap	1	0	320 000	
0	0	Investeringer i tilknyttet selskap	1	0	224 500	
<u>22 045 210</u>	<u>23 303 732</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>0</u>	<u>544 500</u>	
<u>23 974 342</u>	<u>24 800 240</u>	Sum anleggsmidler		<u>11 189 462</u>	<u>21 049 435</u>	
Omløpsmidler						
0	0	Lager av varer og annen beholdning	3, 5	62 745 278	60 470 597	
Fordringer						
4 071 472	1 554 853	Kundefordringer	3	12 203 494	15 811 259	
9 095 679	1 924 438	Andre fordringer	3	11 253 317	10 457 038	
<u>13 167 151</u>	<u>3 479 291</u>	Sum fordringer		<u>23 456 812</u>	<u>26 268 298</u>	
350 958	171 375	Bankinnskudd, kontanter o l	2	5 165 048	9 811 179	
<u>13 518 109</u>	<u>3 650 667</u>	Sum omløpsmidler		<u>91 367 138</u>	<u>96 550 073</u>	
<u>37 492 451</u>	<u>28 450 907</u>	Sum eiendeler		<u>102 556 601</u>	<u>117 599 508</u>	

Bokkompaniet Holding AS

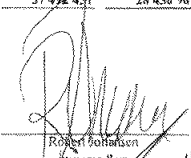
Side 2


BRØNNØYSUNDREGISTRERNE

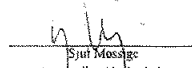



Bokkompaniet Holding AS					
Balanse - mor/konsern					
Morselskap			Konsern		
2018	2017	Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital					
50 000	50 000	Aksjekapital	6	50 000	50 000
15 058 818	15 058 818	Overkurs		15 058 818	15 058 818
<u>15 108 818</u>	<u>15 108 818</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>15 108 818</u>	<u>15 108 818</u>
Opptjent egenkapital					
0	0	Minoritetens andel av LK		0	-941 630
-2 985 540	0	Udekket tap		-56 975 681	-16 455 356
<u>-2 985 540</u>	<u>0</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>-56 975 681</u>	<u>-17 396 986</u>
<u>12 123 278</u>	<u>15 108 818</u>	Sum egenkapital	11	<u>-41 866 863</u>	<u>-2 290 168</u>
Gjeld					
Annen langsiktig gjeld					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 4, 7	12 000 000	15 000 000
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>12 000 000</u>	<u>15 000 000</u>
Kortsiktig gjeld					
11 040 505	4 182 595	Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 7	26 782 826	4 937 049
5 208 693	2 563 683	Leverandørgjeld		56 396 703	56 054 546
0	0	Betalbar skatt	10	0	497 125
557 031	164 270	Skyldig offentlige avgifter		4 798 818	4 159 364
8 562 944	6 431 541	Annen kortsiktig gjeld	3, 6	44 453 123	39 241 593
<u>25 369 173</u>	<u>13 342 089</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>132 423 463</u>	<u>104 889 677</u>
<u>25 369 173</u>	<u>13 342 089</u>	Sum gjeld		<u>144 423 463</u>	<u>119 889 677</u>
<u>37 492 451</u>	<u>28 450 907</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>102 556 601</u>	<u>117 599 508</u>

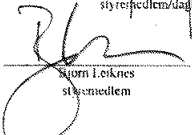
Oslø, 7. 2019,
Styret i Bokkompaniet Holding AS


Røbert Holtan
styremedlem


Harald Olsen Larsen
styreleder


Siri Mossige
styresjef/ledende leder


Kjetil Olsen
styremedlem


Bjørn Leiknes
styremedlem



Bokkompaniet Holding AS					
Kontantstrømoppstilling					
Morselskap			Konsern		
2018	2017		2018	2017	
-2 219 460	-13 880 236	Likvider tilført / brukt på virksomheten:	-45 669 915	-20 277 270	
0	0	Resultat før skatt	-497 125	-81 130	
432 127	0	Betalbar skatt	6 751 254	2 382 649	
0	-482 793	Ordinære avskrivninger	0	-71 736	
128 391	2 363 362	Gevinst ved salg av anleggsmidler	1 675 241	-16 291 766	
2 210 833	-75 461	Endring i varer, kundefordringer og leverandørg	5 046 705	4 813 229	
<u>551 891</u>	<u>-12 075 128</u>	Endring i andre tidsavgrensningsposter	<u>-32 693 840</u>	<u>-29 526 024</u>	
		Netto likviditetsendring fra virksomheten			
		Likvider tilført / brukt på investeringer:			
-1 630 831	-680 427	Investeringer i varige driftsmidler	-2 794 842	-3 202 798	
	700 000	Salg av anleggsmidler (salgssum)	0	700 000	
1 258 524	11 370 887	Endring i andre investeringer	11 996 780	18 397 992	
<u>-372 307</u>	<u>11 390 460</u>	Netto likviditetsendring fra investeringer	<u>9 201 938</u>	<u>15 895 194</u>	
		Likvider tilført / brukt på finansiering:			
0	0	Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig)	18 845 771	14 641 892	
0	0	Innbetaling av egenkapital			
0	719 689	Tilgang/avgang konsernselskap			
0	0	Konsernbidrag			
0	0	Utbytte (utbetalt)			
<u>0</u>	<u>719 689</u>	Netto likviditetsendring fra finansiering	<u>18 845 771</u>	<u>14 641 892</u>	
<u>179 584</u>	<u>35 021</u>	Netto endring i likvider i året	<u>-4 646 131</u>	<u>1 011 062</u>	
<u>171 375</u>	<u>136 355</u>	Kontanter og bankinnskudd per 01.01	<u>9 811 179</u>	<u>8 800 117</u>	
<u>350 958</u>	<u>171 375</u>	Kontanter og bankinnskudd per 31.12	<u>5 165 048</u>	<u>9 811 179</u>	

Bokkompaniet Holding AS



Bokkompaniet Holding AS

Noter til regnskapet for 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskapene konsolideres etter oppkjøpsmetoden. Tilknyttede selskaper bokføres etter egenkapitalmetoden. Konsernregnskapet utarbeides etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Interne transaksjoner, fordringer og gjeld er eliminert. De noter som gjelder for morselskapet, gjelder også for konsernet om ikke annet er nevnt.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til 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.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er vurdert til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatt

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

Bokkompaniet Holding AS

BRØNNØYSUNDREGISTREREN



Bokkompaniet Holding AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 1 Datterselskaper

(Alle tall i 1000)

Mor

Datterselskaper	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
Boklageret AS	Oslo	100 %	100 %
Forlaget Victoria AS	Oslo	100 %	100 %
Norsk Bokdistribusjon AS	Oslo	100 %	100 %
Nord Publishing AS	Oslo	100 %	100 %
Notabene AS	Oslo	100 %	100 %
Contento Forlag AS	Oslo	100 %	100 %
NB Logistikk AS	Oslo	100 %	100 %

Note 2 Bundne bankmidler

(Alle tall i 1000)

Av samlet bankbeholdning utgjør bundne midler kr 306' for mor og kr 2087' for konsernet.

Note 3 Fordringer og gjeld

(Alle tall i 1000)

Fordringer med forfall senere enn ett år	Mor		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Andre kortsiktige fordringer	0	0	0	0
Andre langsiktige fordringer	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år

Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
A annen langsiktig gjeld	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0

Gjeld sikret ved pant	13 540	4 182	43 510	21 264
Pantsatte eiendeler:	15 096	4 209	97 390	75 616
Tinglyst pant	15 000	15 000	92 860	15 000

Mellomværende med selskap i samme konsern

Kundefordringer	4 695	1 256
Kortsiktige fordringer	9 234	1 412
Kortsiktig gjeld	2 600	5 994

Bokkompaniet Holding AS



Bokkompaniet Holding AS				
Noter til regnskapet for 2018				
Note 4 Varige driftsmidler (Alle tall i 1000)				
Konsernet				
Type anleggsmiddel	Maskiner, inventar		Sum	
Ansk.kost 1.1.	20 862		20 862	
Årets tilgang	2 795		2 795	
Årets avgang	-7 182		-7 182	
Anskaffelseskost 31.12.	16 476		16 476	
Akk. avskr. 31.12.	-3 522		-3 522	
Akk. nedskr. 31.12.	-1 764		-1 764	
Bokført verdi pr. 31.12.	11 189		11 189	
Årets avskrivninger	3 910		3 910	
Mor				
Type anleggsmiddel	Maskiner, inventar		Sum	
Ansk.kost 1.1.	730		730	
Årets tilgang	1 631		1 631	
Årets avgang	0		0	
Anskaffelseskost 31.12.	2 361		2 361	
Akk. avskr. 31.12.	-50		-50	
Akk. nedskr. 31.12.	-382		-382	
Bokført verdi pr. 31.12.	1 929		1 929	
Årets avskrivninger	0		0	
Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:				
* Maskiner og inventar	3-5 år			
Ikke balanseførte leieavtaler (Alle tall i 1000)				
	Fast eiendom			
Årlig leie	39 974			
Leieavtalens varighet ved inngåelse	7-10 år			
Note 5 Varer (Alle tall i 1000)				
	Mor		Konsernet	
Konsernet	2018	2017	2018	2017
Lager av innkjøpte varer for videresalg	0	0	71 746	62 648
Nedvurdering kostpris	0	0	-1 696	-2 177
Sum	0	0	70 050	60 471
Varelageret er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.				
Bokkompaniet Holding AS				

**Bokkompaniet Holding AS**

Noter til regnskapet for 2018

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	125	400	50 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Aksjonærer	Rolle	Aksjer	Eierandel
H. Enersen Holding AS	Styremedlem	25	20%
Palm Helland Holding AS		25	20%
RIF-Holding AS	Styremedlem	25	20%
Mossige Holding AS	Styremedlem	25	20%
BOK Invest AS	Styremedlem	25	20%

Totalt antall aksjer		125	100%
-----------------------------	--	------------	-------------

Styremedlemmene Robert Johansen, Sjur Mossige og Harald Allen Enersen eier 100 % av hvert sitt respektive holding selskap.

Note 7 Finansiell markedsrisiko

Konsernet benytter seg ikke av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at konsernets gjeld har flytende rente. Renterisikoen anses å være på et normalt nivå.

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer i liten grad en økonomisk risiko for konsernet.

Note 8 Salgsinntekter

(Alle tall i 1000)

Pr. Virksomhetsområde	Mor		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Ordinært varesalg	23	1 175	194 212	139 476
Utleie	420	633	0	2 446
Andre driftsinntekter	9 911	0	1 381	258
Sum	10 353	1 808	195 593	142 180

Geografisk fordeling

Norge	10 353	1 808	195 533	136 854
Andre land	0	0	60	5 326
Sum	10 353	1 808	195 593	142 180

Bokkompaniet Holding AS



Bokkompaniet Holding AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 9 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte med mer.

(Alle tall i 1000)

	Mor		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Lønnskostnader				
Lønninger	5 683	2 008	64 969	35 815
Arbeidsgiveravgift	841	255	8 618	4 402
Pensjonskostnader	86	7	1 444	1 101
Andre ytelser	33	76	311	386
Sum	6 643	2 346	75 343	41 704

Morselskapet har i 2018 sysselsatt 7 årsverk, mens det i konsernet er sysselsatt 100 årsverk i 2018.

I konsernet er det etablert tjenstepensjonsordning som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til ledende personer i mor	Daglig leder	Styret
Ordinær lønn	0	1 084
Styrehonorar	0	400
Pensjonsutgifter	0	0
Annen godtgjørelse	0	0

Daglig leder har fått 666 i lønn og annen godtgjørelse fra selskaper i konsernet.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2018 utgjorde i mor kr 90 og kr 398 i konsernet.

Honoraret fordeler seg som følger:

	Mor	Konsern
	eksl. mva	eksl. mva
Ordinær revisjon	50	287
Andre tjenester	40	111
	<u>90</u>	<u>398</u>

Bokkompaniet Holding AS



Bokkompaniet Holding AS				
Noter til regnskapet for 2018				
Note 10 Skatt				
(Alle tall i 000)				
	Mor		Konsernet	
Årets skattekostnad fordeler seg på:	2018	2017	2018	2017
Betalbar skatt	0	0	0	497
Endring utsatt skatt	766	-760	5 114	-1 925
Andre endringer	0	0	0	21
Sum skattekostnad	766	-760	5 114	-1 407
Beregning av årets skattegrunnlag:				
Resultat før skattekostnad	-2 219	-13 880	-45 670	-21 685
Permanente forskjeller	-3 423	10 489	282	-1 460
Endring i midlertidige forskjeller	370	563	2 283	4 955
Avgitt konsensbidrag	0	0	0	-86
Mottatt konsensbidrag	0	86	0	86
Anvendt fremforbart underskudd	0	0	-91	0
korrigering negativ alminnelig inntekt	0	0	0	20 261
Årets skattegrunnlag	-5 272	-2 742	-43 195	2 071
23/24 % betalbar skatt	0	0	0	497
Oversikt over midlertidige forskjeller:				
Varelager			-3 752	-2 177
Driftsmidler	-385	-15	-1 790	22
Fordringer	-659	-659	-1 948	-1 948
Balanseførte leieavtaler				
Andeler				-1 065
Underskudd til fremføring	-7 929	-2 656	-54 102	-25 981
Ikke utlignede forskjeller				7 848
Sum	-8 973	-3 330	-61 592	-23 301
22/23 % utsatt skatt/-utsatt skattefordel	-1 974	-766	-14 166	-5 359
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 23/24 % av resultat før skatt:				
23/24 % av resultat før skatt	-510	-3 331	-10 504	-5 204
Permanente forskjeller	-787	2 538	65	-350
Endring skattesat	90	33	616	311
Avsatt for lite skatt i fjor				
Andre endringer	0	0	3 192	2 031
Ikke oppført utsatt skattefordel pr 31.12	1 974	0	13 550	1 805
Ikke oppført utsatt skattefordel pr 1.1	0	0	-1 805	0
Beregnet skattekostnad	766	-760	5 114	-1 407

Bokkompaniet Holding AS



Bokkompaniet Holding AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 11 Egenkapital

(Alle tall i 1000)

Mor	AS- kapital	Overkurs- fond	Fond for vurderings- forskjell	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.17	50	15 059	0	0	15 109
Gjeldskonvertering	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	-2 986	-2 986
Egenkapital 31.12.18	50	15 059	0	-2 986	12 124

Konsern	AS- kapital	Overkurs- fond	Fond for vurderings- forskjell	Annen egenkapital	Minoritets- andel	Sum
Egenkapital 31.12.17	50	15 059	0	-16 455	-944	-2 289
Gjeldskonvertering				11 367		11 367
Andre endringer				-1 105	944	-161
Årets resultat				-50 784	0	-50 784
Egenkapital 31.12.18	50	15 059	0	-56 976	0	-41 867

Fortsatt drift

Det ble gjennomført en større omstrukturering i 2018 for hele konsernet. Effektiviserings- og omstillingstiltak ble gjort for å tilpasse kostnadene til selskapenes omsetning og inntjening. Styret forventer at omstillingsarbeidet vil gi betydelig resultatforbedring i 2019. Videre har konsernet i 2019 avhendet eierandelen i forlaget Bastion AS og solgt/lagt ned et antall butikker i Notbane - kjeden og Boklageret-kjeden. Gjennom dette er den finansielle situasjonen forbedret. Ytterligere tiltak for effektivisering og forbedring av konsernets egenkapital er besluttet og vil iverksettes gjennom 2019.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Bokkompaniet Holding AS