



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 984 724 330
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: X MEETING POINT NORWAY AS
Forretningsadresse: Kragerudveien 50
2013 SKJETTEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: 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: BDO AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.11.2019

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, 02.05.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		129 556 891	40 853 718
Annen driftsinntekt		6 365 328	1 066 761
Sum inntekter		135 922 218	41 920 479
Kostnader			
Varekostnad		59 157 694	5 771 924
Lønnskostnad	3	38 078 369	17 992 187
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	1 405 153	405 165
Annen driftskostnad	3	75 664 001	40 212 985
Sum kostnader		174 305 217	64 382 260
Driftsresultat		-38 382 998	-22 461 782
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		559 360	481 557
Annen finansinntekt		-306	4 318
Sum finansinntekter		559 054	485 875
Nedskrivning av finansielle eiendeler			
Annen rentekostnad		149 419	335 065
Sum finanskostnader		149 419	335 065
Netto finans		409 635	150 810
Ordinært resultat før skattekostnad		-37 973 364	-22 310 972
Skattekostnad på ordinært resultat	4		54 030
Ordinært resultat etter skattekostnad		-37 973 364	-22 365 002
Årsresultat		-37 973 364	-22 365 002
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-37 973 364	-22 365 002
Totalresultat		-37 973 364	-22 365 002



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-37 973 364	-22 365 002
Sum overføringer og disponeringer	6	-37 973 364	-22 365 002



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2		
Maskiner og anlegg	2		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	2 286 078	3 646 481
Sum varige driftsmidler		2 286 078	3 646 481
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	9		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	9		
Sum anleggsmidler		2 286 078	3 646 481
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		1 735 756	847 687
Sum varer		1 735 756	847 687
Fordringer			
Kundefordringer		18 017 121	2 166 940
Andre fordringer		5 139 352	2 856 852
Konsernfordringer	9	10 114 808	10 029 139
Sum fordringer		33 271 281	15 052 931
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	1 547 162	2 516 908
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 547 162	2 516 908
Sum omløpsmidler		36 554 198	18 417 526
SUM EIENDELER		38 840 277	22 064 007



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6, 7	1 000 000	1 000 000
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs	6	4 480 622	4 480 622
Annen innskutt egenkapital	6		
Sum innskutt egenkapital		5 480 622	5 480 622
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6		
Udekket tap	6	67 846 462	29 873 098
Sum opptjent egenkapital		-67 846 462	-29 873 098
Sum egenkapital	5	-62 365 840	-24 392 476
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	9		
Øvrig langsiktig gjeld	2	23 720 534	12 117 793
Sum annen langsiktig gjeld		23 720 534	12 117 793
Sum langsiktig gjeld		23 720 534	12 117 793
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 607 810	5 973 142
Betalbar skatt	4		
Skyldige offentlige avgifter		1 467 976	936 433
Kortsiktig konserngjeld	9	64 778 470	23 688 444
Annen kortsiktig gjeld		7 631 327	3 740 672
Sum kortsiktig gjeld		77 485 583	34 338 690
Sum gjeld		101 206 117	46 456 483



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		38 840 277	22 064 007



Tlf : 23 11 91 00
Fax: 23 11 91 01
www.bdo.no

Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Til styret i
X Meeting Point Norway AS

Oslo, 2. desember 2019
Nummerert brev nr. 5

BDO AS har nå sluttført revisjonen for regnskapsåret 2018 for X Meeting Point AS. Vår oppgave er primært å uttale oss om årsregnskapet. I tillegg skal vi kommunisere forhold av betydning for styring og kontroll som vi har avdekket gjennom vår revisjon, herunder vesentlige mangler i intern kontroll.

For å vurdere risiko og utforme våre revisjonshandlinger, vurderer vi selskapets internkontroll knyttet til utarbeidelsen av regnskapet. Revisjonen har imidlertid ikke som formål å konkludere på effektiviteten av den interne kontrollen.

Ifølge aksjeloven § 6-12 hører forvaltningen av selskapet under styret. Styret skal i nødvendig utstrekning fastsette planer og budsjetter for virksomhet. Styret kan også fastsette retningslinjer for virksomheten. Styret skal holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter å påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Forsvarlig egenkapital og finansiell stilling

Aksjelovens § 3-4 stiller krav om at selskap til enhver tid skal ha en egenkapital og en likviditet som er forsvarlig. Hva som anses som "forsvarlig egenkapital og likviditet" vil avhenge av skjønnsmessige vurderinger av virksomhetens omfang og risiko. Videre stiller aksjeloven etter § 3-5 krav om handleplikt for selskapets styre dersom egenkapitalen må antas å være lavere enn forsvarlig ut fra risikoen og omfanget av virksomheten i selskapet (denne vurderingen skal gjøres basert på de virkelige verdier i selskapet). Handleplikten innebærer blant annet at styre formelt skal vurdere forholdet samt eventuelt foreslå nødvendige tiltak.

Vi registrerer at hele aksjekapitalen, i henhold til regnskapet pr 31.12.2018, er tapt. Det opplyses videre fra selskapets ledelse at forventet kontantstrøm for 12 måneder frem fortsatt vil være negativ og man er i stor grad avhengig av morselskapets evne til å få på plass en refinansiering for konsernet. I tillegg vil man måtte benytte seg av utvidete kreditter mot selskapets øvrige leverandører samt mulig reforhandling av avtaler. Det er også foretatt omfattende kostnadsreducerende tiltak ila 2019. Basert på dette og det forventede fremtidige kapitalbehovet, er det viktig at styret til enhver tid vurderer om selskapet har tilstrekkelig egenkapital og likviditet for å sikre fortsatt drift. Hvis styret vurderer at egenkapitalen fortsatt vil være lavere enn forsvarlig må styret innkalle til generalforsamling og gi den en redegjørelse for selskapets økonomiske stilling og foreslå tiltak for å rette på dette.

Vi minner om at skriftligheten og formkravene er særdeles viktig all den tid selskapet er i en utfordrende finansiell stilling.

Ajourhold av regnskap

Etter bokføringsforskriften § 4-1 stilles det krav om at bokføringspliktige skal ajourføre regnskapet senest innen fristene for pliktig regnskapsrapportering hvilket normalt tilsier

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale BDO-nettverket, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

Penneo Dokumentnøkkel: ILA4G-COC7K-YK8YS-TEKSN-OQWEY-VC46W



ajourhold pr merverdiavgifts-termin. Etter vår vurdering har ikke regnskapet vært holdt løpende à jour gjennom 2018.

På bakgrunn av manglende ajourhold har vi inntatt forbehold knyttet til punktet om hvorvidt ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger. Vi har av samme årsak ikke signere selskapets næringsoppgave for 2018. Oppgaven er like fullt ansett som levert og skatteoppgjør er fastsatt for 2018.

Vi har, basert på samtale med selskapets ledelse, forståelse for at man fra andre kvartal i 2019 har fått på plass styrkede rutiner som sikrer løpende bokføring og at løpende månedsavslutninger skjer hver 10. i påfølgende måned. Vi oppfordrer ledelsen til å fortsette arbeidet med å styrke selskapets kontrollmiljø, all den tid styret plikter å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og forskrifter.

Avsluttende kommentar

Vi ber om at dette brevet blir behandlet av selskapets styre og at man gjennomgår de etablerte tiltakene rundt kontrollmiljøet. I tillegg må man vurdere det løpende kapitalbehovet for 2020 og sikre at man har tilstrekkelig finansiell robusthet for å drive forsvarlig i periodene fremover. Fortsatt drift er på nåværende tidspunkt betinget av morselskapets evne til å finansiere selskapet. Som følge av tapt egenkapital og utfordrende finansiell stilling, har styret et ultimatum ansvar for å ivareta alle stakeholderes i selskapet, herunder også kreditorer.

Vi ber om en redegjørelse fra daglig leder og styret på forholdene omtalt ovenfor samt en tiltaksplan som sikrer at man har en betryggende prosess for ajourhold av regnskapet. Vi anbefaler at tiltaksplanen også tydeliggjør roller og ansvar i virksomheten med hensyn til finansiell rapportering.

Vi ønsker å presisere at de punkter som omtales ovenfor er ment som konstruktive innspill til selskapets ledelse i dets arbeid med å påse at selskapets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Hvis det er spørsmål eller kommentarer til dette brevet, vennligst ta kontakt.

Vennlig hilsen
BDO AS

Anders Ramberg
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: ILA4G-COC7K-YK8YS-TEKSN-OQWEY-VC46W



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."

Anders Ramberg

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-747087

IP: 188.95.xxx.xxx

2019-12-02 13:28:30Z



Penneo Dokumentnøkkel: ILA4G-COC7K-YK8YS-TEKSN-OQIWEY-VC46W

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/validate>



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i X Meeting Point Norway AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til X Meeting Point Norway AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er 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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 5 at selskapet har pådratt seg et tap på kr -37 973 364 i regnskapsåret 2018, og at selskapets kortsiktige gjeld per denne datoen oversteg dets samlede eiendeler med kr -38 645 306. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 5, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Styret 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 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 avviklet.



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. 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige forhold

Negativ Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Selskapet har ikke overholdt sin plikt i forhold til ajourhold og løpende bokføring jf bokføringslovens krav. I tillegg har utarbeidelse av relevante avstemminger og dokumentasjon vært betydelig forsinket.

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 ikke 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

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 31.7.19, 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.

BDO AS

Anders Ramberg
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: PWNYG-FTNKE-GK6KY-JGKSE-U6LXE-CJ6MV



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."

Anders Ramberg

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5999-4-747087

IP: 188.95.xxx.xxx

2019-12-03 12:03:11Z



Penneo DokumentID: PWNYG-FTNKE-GK6KY-JGKSE-U6LXE-CJ6MV

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/validate>



Årsregnskap 2018

X Meeting Point Norway AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 984 724 330



Resultatregnskap X Meeting Point Norway AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Salgsinntekt		129 556 891	40 853 718
Annen driftsinntekt		6 365 328	1 066 761
Sum driftsinntekter		135 922 218	41 920 479
Varekostnad		59 157 694	5 771 924
Lønnskostnad	3	38 078 369	17 992 187
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	1 405 153	405 165
Annen driftskostnad	3	75 664 001	40 212 985
Sum driftskostnader		174 305 217	64 382 260
Driftsresultat		-38 382 998	-22 461 782
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		559 360	481 557
Annen finansinntekt		-306	4 318
Annen rentekostnad		149 419	335 065
Resultat av finansposter		409 635	150 810
Ordinært resultat før skattekostnad		-37 973 364	-22 310 972
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	54 030
Årsresultat		-37 973 364	-22 365 002
Overføringer			
Overført til udekket tap		37 973 364	22 365 002
Sum overføringer	6	-37 973 364	-22 365 002



Balanse X Meeting Point Norway AS

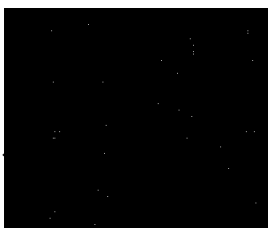
Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	2 286 078	3 646 481
Sum varige driftsmidler		<u>2 286 078</u>	<u>3 646 481</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Sum anleggsmidler		<u>2 286 078</u>	<u>3 646 481</u>
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning		1 735 756	847 687
Sum varer		<u>1 735 756</u>	<u>847 687</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		8 410 505	2 166 940
Kundefordringer på selskap i samme konsern		9 606 616	0
Andre kortsiktige fordringer		5 139 352	2 856 852
Konsernfordringer	9	10 114 808	10 029 139
Sum fordringer		<u>33 271 281</u>	<u>15 052 931</u>
<i>Investeringer</i>			
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	1 547 162	2 516 908
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		<u>1 547 162</u>	<u>2 516 908</u>
Sum omløpsmidler		<u>36 554 198</u>	<u>18 417 526</u>
Sum eiendeler		<u>38 840 277</u>	<u>22 064 007</u>



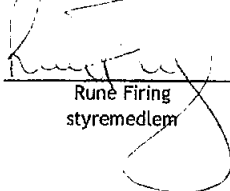
Balanse

X Meeting Point Norway AS

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	1 000 000	1 000 000
Overkurs	6	4 480 622	4 480 622
Sum innskutt egenkapital		5 480 622	5 480 622
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	6	-67 846 462	-29 873 098
Sum opptjent egenkapital		-67 846 462	-29 873 098
Sum egenkapital	5	-62 365 840	-24 392 476
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	2	23 720 534	12 117 793
Sum annen langsiktig gjeld		23 720 534	12 117 793
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		3 607 810	5 973 142
Skyldig offentlige avgifter		1 467 976	936 433
Kortsiktig konserngjeld	9	64 778 470	23 688 444
Annen kortsiktig gjeld		7 631 327	3 740 672
Sum kortsiktig gjeld		77 485 583	34 338 690
Sum gjeld		101 206 117	46 456 483
Sum egenkapital og gjeld		38 840 277	22 064 007



29.11.2019
Styret i X Meeting Point Norway AS


Rune Firing
styremedlem


Ellen Margrete Arnstad
daglig leder



Noter til regnskapet 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

Selskapet driver konferanse- og eventsenteret "X Meeting Point" på Hellerudsletta i Skjetten kommune. Hotellet Moxy Oslo X, som inngår som en del av X Meeting Point konseptet, driftes av søsterselskapet Belvar Life Oslo AS.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag.

Salg av varer inntektsføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen. Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett. Erfaringsfall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som de er levert.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. 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. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Tomter avskrives ikke.

Utgifter til leie av driftsmidler kostnadsføres. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

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, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Noter til regnskapet 2018

Varer

Lager av innkjøpte varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet, og netto salgsverdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning vurderes til variabel tilvirkningskost.

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.

Pensjoner

Premier til innskuddsbasert pensjonsordning organisert gjennom livsforsikringsselskap kostnadsføres den perioden innskuddet gjelder og inngår blant lønnskostnader i resultatregnskapet. Forpliktelser eller pensjonsmidler knyttet til kollektiv forsikret pensjonsordning balanseføres ikke.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer 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 og nettoført.

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

Note 2 Varige driftsmidler

	Inventar og utstyr leide lokaler	Kontormaskiner og IT utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	6 283 843	418 306	6 702 149
Tilgang	44 750	0	44 750
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	6 328 593	418 306	6 746 899
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-4 321 386	-139 435	-4 460 821
Balanseført verdi 31.12	2 007 207	278 871	2 286 078

Årets avskrivninger 1 265 718 139 435 1 405 153

Avskrivningsplan	Lineær	Lineær
Økonomisk levetid	5 år	3 år
Endring i avskrivningsplan		
Leieavtale bygning		

Selskapet har en leieavtale med Hellerudsletta Eiendom AS for kurs- og konferanselokalene. Leieavtalen løper i 30 år fra august 2017, uten rett til forlengelse eller mulighet for kansellering. Leieavtalen omfatter også møbler og annet løst utstyr.

I 2018 ble det inngått en tilleggsavtale der partene forlikte enkelte omtvistede krav etter renoveringen av lokalene, samt diverse påløpte forpliktelser. Det ble samtidig avtalt en økning av husleien. Påløpt leieforpliktelse pr. 31.12.18 utgjorde kr. 23 720 534. Forpliktelsen periodiseres over leieperioden og forfaller til betaling gjennom avtalte fremtidig leiebetalinger.

Leieavtalen er basert på fast månedlig leie, som har en opptrapping i perioden 2019-2023, med påfølgende indeksregulering. Minimum fremtidig leieforpliktelse i avtaleperioden utgjør NOK 1 250 044 091



Noter til regnskapet 2018

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	30 656 189	15 339 101
Arbeidsgiveravgift	5 446 028	2 262 512
Pensjonskostnader	747 779	368 474
Andre ytelser	3 789 318	22 100
Sum	40 639 314	17 992 187

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 59 61

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 200 000	0
Pensjonsutgifter	0	0
Styrehonorar	0	0
Annen godtgjørelse	161 024	0
Sum	1 361 024	0

OTP

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

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2018 utgjør kr 543 903,- eksl.mva.

Lovpålagt revisjon	543 903
Andre tjenester	0
Sum honorar til revisor	543 903



Noter til regnskapet 2018

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	54 030
Skattekostnad ordinært resultat	0	54 030
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-37 973 364	-22 310 972
Permanente forskjeller	402 744	321 470
Endring i midlertidige forskjeller	12 667 402	-679 981
Skattepliktig inntekt	-24 903 218	-22 669 483
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2018	2017	Endring
Varige driftsmidler	-751 811	-164 255	587 556
Fordringer	-571 179	-498 000	73 179
Avsetninger mv	-12 006 667	0	12 006 667
Sum	-13 329 657	-662 255	12 667 402
Akkumulert fremførbart underskudd	-47 572 701	-22 669 483	24 903 218
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	60 902 357	23 331 738	-37 570 619
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	0	0	0
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Noter til regnskapet 2018

Note 5 Fortsatt drift

I tråd med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at regnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift er bygget på prognoser for 2019, samt Maribel-konsernets langsiktige planer.

X Meeting Point og Belvar Life Oslo AS (drift av tilstøtende Moxy-hotell) må ses på som et nytt produkt i markedet. Selv om det var event- og konferansedrift i lokalene også før Oslo Moxy X åpnet i august 2017, endret denne åpningen produktet vesentlig. Nyvinningen har blitt svært godt mottatt, men det tar tid å skape merkevarekjennskap og jobbe produktet inn i markedet.

2018 viser en forbedring sammenliknet med 2017-tallene. Omsetningen økte med MNOK 96,2, mens sammenliknende tall med 2017 viser at det månedlige underskuddet ble redusert (X Meeting Point hadde kun fem driftsmåneder i 2017). Likevel er en så betydelig omsetningsvekst kostnadskrevende og årsresultatet endte på MNOK -38. Inntektene fortsetter å øke innværende år, og Selskapet har gjort grep for en vesentlig bedring av også årsresultatet. Prognoser indikerer at Selskapet lykkes i dette arbeidet. Det er ventet at X Meeting Point Norway AS bidrar positivt til konsernregnskapet allerede i løpet av få år.

Både morselskap og eksternt eiendomsselskap har store forventninger til Selskapet – noe som medfører utvidelse av tilstøtende hotell med 160 nye rom. Disse åpner høsten 2019 og øker dermed det samlede produktets attraktivitet ytterligere og gjør at X Meeting Point kan være med i konkurransen om landets største arrangementer.

For at lønnsomheten skal stige i takt med omsetningsveksten, har selskapet iverksatt kontinuerlig effektiviserings- og kostnadsfokus. Dette omfatter etablering av nye innteksbringende områder, totalgjennomgang av kostnader, herunder reforhandling av leverandøravtaler, samt en mer effektiv styring av arbeidskraft. I løpet av første kvartal 2019 har selskapet styrket salgsteamet sitt, noe en forventer å se effekt av gjennom det neste året.

Selskapets underskudd er finansiert gjennom opptrekk på konsernkonto. Morselskapet vil fortsette å støtte selskapet, og har i forbindelse med avleggingen av regnskapene utstedt et «Letter of support» til selskapets styre. Morselskapet, Maribel AS, er i flere parallelle refinansieringsprosesser. Et positivt utfall av refinansieringen, vil sikre tilstrekkelig sikkerhet for fortsatt drift. Morselskapet har avgitt en begrenset garanti for husleieforpliktelser samt enkelte andre garantier.

I forbindelse med den pågående finansieringsprosessen, arbeides det med å innhente comfort letters fra Vastint og Marriott. Comfort letters vil dekke en tidsbegrenset periode, løpende fra ultimo november/starten av desember 2019. Det innebærer at Vastint og Marriott ikke vil påberope seg tilbakebetaling av gjeld i den angjeldende perioden.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01	1 000 000	4 480 622	-29 873 098	-24 392 476
Årets resultat			-37 973 364	-37 973 364
Pr 31.12	1 000 000	4 480 622	-67 846 462	-62 365 840

Aksjekapitalen er tapt i sin helhet. Selskapets oppstart og drift er finansiert primært av morselskapet Maribel AS gjennom deltagelse i konsernets konsernkonto ordning, samt gjennom avtale med utleier som oppgjør av påløpt husleiegjeld gjennom fremtidig leieoppgjør, samt opptrapping av fast leie.



Noter til regnskapet 2018

Note 7 Antall aksjer, aksjeeiere m

<u>Aksjekapital</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Balanseført</u>
Ordinære aksjer	25 000	40	1 000 000

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

<u>Aksjonærer:</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel</u>
Maribel AS	25 000	100 %
Sum	25 000	100 %

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Aksjer eiet av styremedlemmer og daglig leder

Mads Jacobsen	styrets leder	0
Rune Firing	styremedlem	0
Ellen Margrete Arnstad	daglig leder	0

Rune Firing eier gjennom sitt holdingselskap Stranden Company AS 33% av Maribel AS og indirekte 8 333 av aksjene i X Meeting Point Norway AS

Mads Jacobsen eier gjennom sit holdingselskap Kilmont AS 33% av Maribel AS og indirekte 8 333 av aksjene i X Meeting Point Norway AS

X Meeting Point Norway AS er datterselskap av Maribel AS som utarbeider konsernregnskap der X Meeting Point Norway AS inngår i konsolideringen. Konsernregnskapet kan fås utlevert i Grensen 17, Oslo 0159

Note 8 Bankinnskudd

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bundne skattetrekksmidler	1 460 230	1 071 425



Noter til regnskapet 2018

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2018	2017
Andre kortsiktige fordringer Belvar Life Oslo	2 191 654	2 603 489
Andre kortsiktige fordringer Maribel AS	7 340 508	6 843 004
Andre kortsiktige fordringer Maribel AS	582 646	582 646
Kundefordring Maribel AS	5 431 667	
Kundefordring Belvar Life Oslo AS	4 174 948	
Sum fordringer	19 721 423	10 029 139
Gjeld	2018	2017
Annen kortsiktig gjeld Belvar Life AS	-1 022 668	-865 573
Annen kortsiktig gjeld Maribel AS	-6 007 348	-3 114 175
Leverandørgjeld Maribel AS	-552 480	-552 480
Leverandørgjeld Belvar Life Oslo	-17 748 949	-16 909 130
Gjeld konsernkonto Maribel AS	-39 447 025	-2 247 086
Sum gjeld	-64 778 469	-23 688 444

Selskapet deltar i Maribel AS konsernkonto. Det beregnes ikke rente av løpende trekk eller innestående. Det er ikke stillet noen sikkerhet eller trekk i ordningen.

Kortsiktig fordring til Maribel AS renteberegnes. Fordring på NOK 6 843 004 er renteberegnet med 7,3 % - NOK 497 524.