



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	916 162 421
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	RECENS INVEST AS
Forretningsadresse:	Marmorneset 21 5232 PARADIS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
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:	Arne Instebo
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	26.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 01.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 179 020	4 344 375
Annen driftsinntekt		2 688 750	-2 688 750
Sum inntekter		4 867 770	1 655 625
Kostnader			
Varekostnad		2 485 000	1 099 600
Lønnskostnad		47 973	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		63 979	17 376
Annen driftskostnad		628 312	103 328
Sum kostnader		3 225 263	1 220 304
Driftsresultat		1 642 506	435 321
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		743	256
Annen finansinntekt			223 130
Sum finansinntekter		743	223 386
Annen rentekostnad		557	218
Annen finanskostnad		472 135	1 908
Sum finanskostnader		472 692	2 126
Netto finans		-471 949	221 260
Ordinært resultat før skattekostnad		1 170 558	656 582
Skattekostnad på ordinært resultat		382 760	103 280
Ordinært resultat etter skattekostnad		787 798	553 302
Årsresultat		787 798	553 302
Årsresultat etter minoritetsinteresser		787 798	553 302
Totalresultat		787 798	553 302



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		1 200 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital		-412 202	553 302
Sum overføringer og disponeringer		787 798	553 302



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		105 192	456 516
Sum varige driftsmidler		105 192	456 516
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		21 381	363 131
Andre fordringer		2 012 486	1 375 476
Sum finansielle anleggsmidler		2 033 867	1 738 607
Sum anleggsmidler		2 139 059	2 195 123
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer			60 000
Andre fordringer		475 711	100 000
Sum fordringer		475 711	160 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		-144	1 157 573
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		-144	1 157 573
Sum omløpsmidler		475 568	1 317 573
SUM EIENDELER		2 614 627	3 512 696

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Selskapskapital		30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		271 219	683 421
Sum opptjent egenkapital		271 219	683 421
Sum egenkapital		301 219	713 421
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		6 991	17 802
Sum avsetninger for forpliktelser		6 991	17 802
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		6 991	17 802
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		15 076	
Betalbar skatt		393 571	86 473
Skyldige offentlige avgifter		43 228	
Utbytte		1 200 000	
Kortsiktig konserngjeld		635 625	2 688 750
Annen kortsiktig gjeld		18 917	6 250
Sum kortsiktig gjeld		2 306 417	2 781 473
Sum gjeld		2 313 408	2 799 275
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 614 627	3 512 696



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	166 610 000	
Sum inntekter		166 610 000	
Kostnader			
Varekostnad	14	7 351 000	
Lønnskostnad	3	49 233 000	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	17 349 000	
Annen driftskostnad	3, 13, 14	87 863 000	
Sum kostnader		161 796 000	
Driftsresultat		4 814 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		125 000	
Annen finansinntekt		2 795 000	
Sum finansinntekter		2 920 000	
Annen rentekostnad		3 605 000	
Annen finanskostnad		1 519 000	
Sum finanskostnader		5 123 000	
Netto finans		-2 203 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		2 611 000	0
Skattekostnad på ordinært resultat	7	4 894 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 283 000	0
Årsresultat		-2 283 000	0
Minoritetsinteresser		-1 321 000	
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-963 000	
Totalresultat		-963 000	



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-963 000	
Sum overføringer og disponeringer		-963 000	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	9 417 000	
Utsatt skattefordel	7	23 585 000	
Goodwill	2, 4	92 350 000	
Sum immaterielle eiendeler		125 353 000	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	54 238 000	
Sum varige driftsmidler		54 238 000	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2, 10		
Investeringer i aksjer og andeler		912 000	
Andre fordringer	15	2 012 000	
Sum finansielle anleggsmidler		2 925 000	
Sum anleggsmidler		182 515 000	0
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		828 000	
Fordringer			
Kundefordringer	6	13 433 000	
Andre fordringer		1 954 000	
Konsernfordringer	15	470 000	
Sum fordringer		15 858 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	20 154 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 154 000	
Sum omløpsmidler		36 839 000	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EIENDELER		219 355 000	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8, 9	30 000	
Sum innskutt egenkapital		30 000	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	1 632 000	
Sum opptjent egenkapital		-1 632 000	
Minoritetsinteresser	8	-1 442 000	
Sum egenkapital		-3 044 000	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	143 200 000	
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	13 385 000	
Øvrig langsiktig gjeld	12	6 211 000	
Sum annen langsiktig gjeld		162 796 000	
Sum langsiktig gjeld		162 796 000	0
Kortsiktig gjeld			
Sertifikatlån	8	1 200 000	
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	8 513 000	
Leverandørgjeld		5 381 000	
Betalbar skatt	7	1 055 000	
Skyldige offentlige avgifter		6 166 000	
Utbytte	16	20 774 000	
Kortsiktig konserngjeld	15		
Annen kortsiktig gjeld		16 513 000	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum kortsiktig gjeld		59 602 000	
Sum gjeld		222 398 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		219 355 000	0



Selskaps- og konsernregnskap 2018

Recens Invest AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter til regnskapet

Org.nr.: 916 162 421



Recens Invest AS

ÅRSBERETNING 2018

Virksomhetens art og hvor den drives

Recens Invest AS er et holdingsselskap med formål å eie aksjer i andre selskap. Selskapets inntekter og kostnader består i all hovedsak av viderefakturerer av tjenester som leveres av selskapets eier og daglige leder. Konsernet driver sin virksomhet innenfor trenings- og helserelatert virksomhet, med registrert forretningsadresse Marmorneset 21, 5232 Paradis, Bergen.

Virksomhetens forretningside og strategi er å være ledende innen helsestudio som kombineres helserelatert virksomhet, herunder allmenn- og idrettsmedisinske tjenester.

I mai 2018 ble det heleide datterselskapet Norsk Treningshelse AS stiftet. I etterkant av etableringen ble 100% av aksjene i Stamina Trening Holding AS og Idrettsmedisinsk Avdeling AS kjøpt. Konsernet består av de heleide datterselskapene, samt Stamina Trening AS, Stamina Trening Rognan AS, Stamina Trening Vesterålen AS, Stamina Trening Volda AS og Stamina Trening Sykkylven AS. I januar 2019 er det stiftet ytterligere et datterselskap, Frisk-Sentralen AS.

Alt salg i konsernet skjer i det norske markedet.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

2018 var konsernets første driftsår. Morsselskapet har tidligere eiet aksjer i Idrettsmedisinsk Avdeling AS og solgt tjenester til dette selskapet. Omfanget av morsselskapets virksomhet har økt i 2018 som følge av etablering av det nye konsernet. Årsresultatet ble MNOK 0,8.

Konsernets resultatregnskap omfatter perioden 8. juni 2018 til 31. desember 2018. Inntektene utgjorde MNOK 167 og driftsresultatet MNOK 5. Årsresultatet ble negativt med MNOK 2,2. Det negative resultatet skyldes blant annet kostnader medgått i forbindelse med etablering av det nye konsernet og utvikling av konsept.

Morsselskapets eiendeler utgjorde MNOK 3. Eiendelene består i all hovedsak av fordring på aksjonær og mindre periodiseringer. Se note 8 i årsregnskapet vedrørende fordring på aksjonær. Konsernets eiendeler utgjorde MNOK 219 pr. 31.12.2018.

Egenkapitalen pr. 31.12.2018 utgjorde MNOK 0,3 for morsselskapet og MNOK -3 for konsernselskapet. Kjøpet av Stamina Trening Holding ble finansiert av ansvarlig lån fra Meteva AS. Den reelle egenkapitalsituasjonen i selskapet og konsernet er følgelig langt høyere enn hva bokført egenkapital viser. Det er besluttet å avsette utbytte i morsselskapet pr. 31.12.2018 tilsvarende MNOK 1,2. Utbytte vil bli motregnet fordring på aksjonær og vil dermed ikke ha noen likviditetseffekt.

Morsselskapets likviditetsbehov dekkes i hovedsak ved fakturering for levering av tjenester til datterselskap. Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende basert på omfang og type virksomhet.

Ved årsslutt er konsernets kortsiktige gjeld, justert for forskudd fra kunder, på nivå med selskapets omløpsmidler. Forskudd fra kunder har ingen likviditetsmessig effekt for konsernet. Konsernets likviditetssituasjon anses derfor tilfredsstillende.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.



Sentrale risikoer og finansiell risiko

Selskapet og konsernet forventer fortsatt sterk konkurranse i markedet for levering av treningstjenester. Det arbeides med utvikling av et nytt konsept som det forventes at vil gi lønnsomme resultater i perioden fremover. Styret understreker at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til fremtidige forhold.

Det eksisterer også noe risiko knyttet til utvikling av antall medlemmer for treningssentrene. Konkurransmessig ser vi samtidig at antall treningssenter i Norge er fremdeles i vekst.

Konsernets finansielle risiko er i hovedsak knyttet til lånebetingelser fra kredittinstitusjoner, samt kredittrisiko knyttet til kundefordringer. Risikoen anses å være forholdsvis lave ettersom lånevilkår er oppfylt ved årsskiftet og det arbeides med nye finansieringsavtaler. Kredittrisikoen anses forholdsvis lav siden fordringene er fordelt ut på et stort antall kunder. Konsernet vurderer å ha gode rutiner på oppfølging av kundefordringer.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2018 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Morselskapet har ikke hatt noen ansatte i 2018.

Konsernet har 195 årsverk i 2018. Styret anser arbeidsmiljøet for å være godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer. I 2018 er det registrert ca. 4 % sykefravær.

Kjønnsfordelingen blant de ansatte er god, men med en liten overvekt av kvinner. Styret består av fire menn. Styret har som målsetning å utvikle et mangfoldig arbeidsmiljø som bidrar til ansettelse av de best kvalifiserte ansatte uavhengig av kjønn, etnisitet, religion, funksjonsevne, seksuell orientering eller alder. I HMS-systemet er rutiner for likestilling, diskriminering og intern varsling innarbeidet. Det gjennomføres årlige vernerunder og revisjon. Slike undersøkelser gjennomføres på jevnlig basis. Det er ikke registrert tilfeller av brudd på likestillings- eller diskrimineringslovverket. Videre gjennomføres medarbeidertilfredshetsundersøkelser.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurenses ikke det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for selskapet og konsernets resultat for 2018 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Recens Invest AS har i 2018 et overskudd på MNOK 0,8. Det er avsatt 1,2 MNOK til utbytte, dette dekkes ved årets overskudd og overføring av 0,4 fra opptjent egenkapital. Konsernet har et underskudd på MNOK –2 som foreslås overført til udekket tap.



Bergen, 26. juni 2019

(separat signaturside følger)

Arne Instebo
Daglig leder



Resultatregnskap - mor/konsern

Recens Invest AS

Morselskap			Konsern	
2018	2017	Note	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader				
4 868	1 656		166 610	0
4 868	1 656		166 610	0
2 485	1 100		7 351	0
48	0		49 233	0
64	17		17 349	0
628	103		87 863	0
3 225	1 220		161 796	0
1 643	435		4 814	0
Driftsresultat				
Finansinntekter og finanskostnader				
1	0		125	0
0	223		2 795	0
1	2		3 605	0
472	1		1 519	0
-472	221		-2 203	0
1 171	657		2 611	0
383	103		4 894	0
788	553		-2 283	0
788	553		-2 283	0
Årsresultat				
0	0		-1 321	0
788	553		-963	0
Majoritetens andel				
Overføringer				
1 200	0		0	0
-412	553		0	0
0	0		963	0
788	553		-963	0
Sum disponert				

**Balanse - mor/konsern**
Recens Invest AS

Morselskap			Konsern	
2018	2017	Note	2018	2017
Eiendeler				
Anleggsmidler				
Immaterielle eiendeler				
0	0	4	9 417	0
0	0	7	23 585	0
0	0	2, 4	92 350	0
0	0		125 353	0
Varige driftsmidler				
105	457	5	54 238	0
105	457		54 238	0
Finansielle anleggsmidler				
21	363	2, 10	0	0
0	0		912	0
2 012	1 375	15	2 012	0
2 034	1 739		2 925	0
2 139	2 195		182 515	0
Omløpsmidler				
0	0		828	0
Fordringer				
0	60	6	13 433	0
0	100		1 954	0
476	0	15	470	0
476	160		15 858	0
0	1 158	11	20 154	0
476	1 318		36 839	0
2 615	3 513		219 355	0

**Balanse - mor/konsern**
Recens Invest AS

Morselskap			Konsern	
2018	2017	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld				
Innskutt egenkapital				
30	30		30	0
<u>30</u>	<u>30</u>	8, 9	<u>30</u>	<u>0</u>
Sum innskutt egenkapital				
Opptjent egenkapital				
271	683		0	0
0	0	8	-1 632	0
<u>271</u>	<u>683</u>		<u>-1 632</u>	<u>0</u>
Sum opptjent egenkapital				
0	0	8	-1 442	0
<u>301</u>	<u>713</u>		<u>-3 044</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital				
Gjeld				
Avsetning for forpliktelser				
7	18		0	0
<u>7</u>	<u>18</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
Sum avsetning for forpliktelser				
Annen langsiktig gjeld				
0	0	8	143 200	0
0	0	11	13 385	0
0	0	12	6 211	0
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>162 796</u>	<u>0</u>
Sum annen langsiktig gjeld				
Kortsiktig gjeld				
0	0	11	8 513	0
15	0		5 381	0
394	86	7	1 055	0
43	0		6 166	0
636	0	15	0	0
1 200	0	8	1 200	0
19	2 695		16 513	0
0	0	16	20 774	0
<u>2 307</u>	<u>2 781</u>		<u>59 602</u>	<u>0</u>
Sum kortsiktig gjeld				
<u>2 314</u>	<u>2 799</u>		<u>222 398</u>	<u>0</u>
Sum gjeld				
<u>2 615</u>	<u>3 513</u>		<u>219 355</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital og gjeld				

26.06.2019
Styret i Recens Invest ASArne Instebo
styreleder/daglig leder



Kontantstrømoppstilling - mor/konsern

Recens Invest AS

Morselskap		Beløp i 1000 kroner	Konsern	
2 018	2 017		08.06.-31.12	2017
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
1 171	657	Resultat før skattekostnad	2 611	0
-	86	Periodens betalte skatt	-	176
	64	Ordinære avskrivninger	17 349	0
	75	Endring i varef., kundeford. og leverandørgjeld	-	11 008
-	2 668	Endring i andre tidsavgrensningsposter		409
-1 444	1 980	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 185	0
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
554	0	Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	0
-266	-474	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-9 226	0
0	-348	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap	-143 200	0
287	-822	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-152 426	0
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	143 200	0
0	0	Netto endring i kassekreditt	20 195	0
0	0	Inn-/utbetalinger av egenkapital	0	0
0	0	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	163 395	0
-1 157	1 158	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	20 154	0
1 158	0	Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	0	0
0	0	Kontanter tilført ved kjøp av datterselskap	0	0
0	1 158	Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	20 154	0



Regnskapsprinsipper

Selskaps- og konsernregnskapet til Recens Invest AS er utarbeidet i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk per 31.12.2018.

Konsernregnskapet for Recens Invest AS omfatter morselskapet Recens Invest AS, samt datterselskapet Norsk Treningshelse med følgende datterselskaper:

- Stamina Trening Holding AS
- Idrettsmedisinsk Avdeling AS
- Frisksentralen AS

Stamina Trening Holding AS er et underkonsern som består av det heleide datterselskapet Stamina Trening AS og sistnevntes deleide datterselskaper Stramina Trening Vesterålen AS, Stamina Trening Volda AS, Stamina Trening Rognan AS og Stamina Trening Sykkylven AS.

Konsernregnskapet er basert på historisk kost. Alle tall er presentert i hele tusen.

Aksjer i datter:

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt forutsatt at utdelingen er opptjent i morselskapets eierperiode. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/ konsernregnskap fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Konsolideringsprinsipper:

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet.

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet og er avlagt i henhold til ensartede regnskapsprinsipper. Transaksjoner, urealister fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Aksjer i datterselskaper er i konsernregnskapet eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at vederlaget, samt det oppkjøpte selskapets eiendeler og gjeld vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Eventuell overskytende vederlag og minoritetsinteresser utover netto identifiserbare eiendeler og gjeld klassifiseres som goodwill. Hvis vederlaget er lavere klassifiseres dette som badwill. Goodwill og badwill avskrives basert på forventet levetid. Det benyttes samme regnskapsprinsipp for alle selskap i konsernet.

Salgsinntekter:

Konsernets salgsinntekter består i all hovedsak av salg av treningsabonnement og behandlingstjenester (lege, fysioterapi, etc.). Inntekter fra salg av tjenester inntektsføres i takt med opptjening. Inntekter fra medlemsavgifter og andre typer abonnement periodiseres over den perioden kunden har forpliktet seg til medlemskap. Dropp-inn trening inntektsføres på leveringstidspunktet, som er sammenfallende med opptjeningstidspunktet.



Klassifisering og vurdering av balanseposter:

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen et år etter balansedagen. Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler:

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres. Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en økonomisk levetid på over 3 år, samt en kostpris på over kroner 15.000. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp (det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi), skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp, inkludert som nedskrivning i resultatregnskapet.

Immaterielle eiendeler består i all hovedsak av utvikling av nytt konsept som skal tilbys konsernets kunder.

Goodwill

Goodwill som oppstår ved oppkjøp representerer anskaffelseskost ved oppkjøpet fratrukket virkelig verdi av selskapets andel av det oppkjøpte selskaps identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser på oppkjøpstidspunktet. Goodwill innregnes første gang til kostpris og avskrives over forventet levetid. Ved indikasjoner på verdifall settes det opp nedskrivningstest for å vurdere hvorvidt bokført beløp er i behold. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp foretas det nedskrivning.

Avskrivninger

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Tilsvarende prinsipper legges til grunn for immaterielle eiendeler.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene

Varelager

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Det er ingen ukuransavsetning pr. 31.12

Pensjon

Konsernet har kun innskuddsbasert pensjonsordning. Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd, normalt til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Leieavtaler

Det må foretas vurderinger ved klassifiseringen av leasingavtaler. En leasingavtale klassifiseres som en finansiell leasingavtale hvis hovedsakelig alle risikoer og fordeler relatert til eierskapet overføres. En leasingavtale klassifiseres som en operasjonell leasingavtale hvis den ikke overfører hovedsakelig alle risikoer og fordeler relatert til eierskapet. Finansielle leieavtaler innregnes som eiendeler og gjeld i balansen med et beløp som tilsvarer virkelig verdi, eller hvis lavere, av nåverdi av minimum leiebetaling for eiendelene ved inngåelse av leieavtalen. Leiebetalinger fordeles mellom finanskostnader og reduksjon av den utestående forpliktelsen. Finanskostnaden fordeles på perioder i løpetiden slik at den periodiske renten på gjenstående forpliktelse blir konstant i hver periode. Avskrivningsprinsippene er de samme som for andre tilsvarende avskrivbare eiendeler. Operasjonelle leieavtaler innregnes som kostnader i resultatregnskapet lineært over kontraktperioden.



Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad inneholder betalbar skatt og endringer i utsatt skatt, jfr. note 7. Utsatt skatt relatert til underskudd til fremføring er i sin helhet ført opp som eiendel i balansen. Ledelsen vurderer at underskudd til fremføring kan benyttes mot fremtidig overskudd og konsernbidrag fra andre selskaper i konsernet.

Avsetninger

En avsetning innregnes når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen, og beløpets størrelse kan måles pålitelig.

Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.



Note 1 - Salgsinntekter

Konsernets salgsinntekter fordeler seg som følger:	2018	2017
Treningsinntekter	159 607	-
Inntekter behandlingssenter	3 525	-
Øvrige inntekter (Recens Invest)	3 477	-
Sum	166 610	0

Salgsinntekter i Recens Invest AS gjelder i sin helhet levering tjenester som utføres på vegne av andre konsernselskap, blant annet rolle som daglig leder og legetjenester. Det er fakturert TNOK 714 til Idrettsmedisinsk Avdeling før konserndannelsen.

Note 2 - Virksomhetssammenslutninger

Datterselskapet Norsk Treningshelse AS ble stiftet 29. mai 2018, der Recens Invest AS eier 100% av aksjene.

Den 8. juni 2018 overtok Norsk Treningshelse AS 100% av aksjene i Idrettsmedisinsk Avdeling AS og Stamina Trening Holding AS. Idrettsmedisinsk Avdeling leverer helsetjenester i form av legetjenester, fysioterapi, manuellterapi, mv. Stamina Trening Holding består av et holdingselskap med fem underliggende datterselskaper som drifter treningssentrene. Begge virksomhetene drives i Norge.

100% av aksjene i Stamina Trening Holding AS ble kjøpt for MNOK 143,2. Aksjene i Idrettsmedisinsk Avdeling er overdratt til Norsk Treningshelse mot at tidligere eiere har overtatt aksjer i Norsk Treningshelse AS. Det er en tidligere eier som ble kjøpt ut for MNOK 3. Øvrig anskaffelseskost er relatert til kapitalforhøyelse i form av tingsinnskudd, se note 7.

Følgende eiendeler og gjeld er innregnet i forbindelse med oppkjøpene:

Stamina Trening Holding

Immaterielle eiendeler	4 028	Gjeld til kredittinstitusjoner	416
Goodwill	23 973	Øvrig langsiktig gjeld	8 007
Utsatt skattefordel	111 320	Leverandørgjeld	10 995
Varige driftsmidler	61 202	Skyldig offentlige avgifter	10 014
Finansielle anleggsmidler	2 300	Annen kortsiktig gjeld	36 434
Varelager	1 373		
Kundefordringer	8 104		
Andre fordringer	7 160		
Bankinnskudd	8 311		
Sum	227 771	Sum	65 865

Netto identifiserbare eiendeler målt til virkelig verdi		161 906
Badwill - Stamina Trening Holding	-	18 706
Kjøpesum (100 %)		143 200

Idrettsmedisinsk Avdeling

Varige driftsmidler	1 312	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 942
Kundefordringer	92	Leverandørgjeld	701
Andre fordringer	284	Skyldig offentlige avgifter	128
Bankinnskudd	-	Annen kortsiktig gjeld	576
Sum	1 688	Sum	3 347

Netto identifiserbare eiendeler målt til virkelig verdi	-	1 659
Goodwill - Idrettsmedisinsk Avdeling		4 691
Kjøpesum (100 %)		3 032



Note 3 - Lønnskostnader

Lønnskostnader i selskapet fordeles seg som følger:

	Konsern 2018	Morsselskap 2018
Lønninger	42 848	-
Arbeidsgiveravgift	5 055	48
Pensjonskostnader	759	-
Andre ytelser	571	-
Sum lønnskostnader	49 233	48
Gjennomsnittlig antall årsverk	195	-

Det er ingen ansatte i morsselskapet. Daglig leder fakturerer hløpende honorarer for den jobben som utføres på vegne av selskapet. I 2018 er selskapet belastet TNOK 2 485 for disse tjenestene.

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og oppfyller kravene etter denne loven. Alle ansatte med over 20% stilling inngår i konsernet pensjonsordning. Innskuddsordningen varierer fra 2-5 %.

Kostnadsført revisjoshonorar består av	Konsern 2018	Morsselskap 2018
Ordinær revisjon	125	-
Attestasjonsoppdrag	2	-
Annen bistand	24	-
Sum revisjoshonorar	150	0



Note 4 - Immaterielle eiendeler

Konsern	Andre immaterielle eiendeler	Goodwill	Sum immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost 07.06.2018	-	-	-
Tilgang ved erverv av datterselskap	9 192	190 565	199 757
Årets tilgang	7 489	14 015	6 525
Årets avgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	16 681	176 550	193 232
Akk. Avskrivninger 07.06.2018	-	-	-
Akk. Avskrivninger ervervede datterselskap	5 164	78 965	84 129
Årets avskrivninger	2 099	5 236	7 335
Årets nedskrivning	-	-	-
Akk. Avskrivninger 31.12	7 264	84 200	91 464
Bokført verdi 31.12	9 417	92 350	101 768
Avskrivningstid	3-5 år	15 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Morsselskapet har aktivert TNOK 6 032 som immaterielle eiendeler pr. 31.12.2018. Dette gjelder konseptutvikling i konsernets satsningsområde remover. Som følge av at den immaterielle eiendelen ikke er ferdigstilt ved årsskiftet er det ikke påbegynt avskrivninger av denne.

I datterselskapet Stamina Trening AS er det i 2018 foretatt prinsippendring fra forenklet IFRS til NGAAP. Bakgrunnen for endringen er harmonisering av regnskapsprinsipp i nytt konsern.

For goodwill er det lagt til grunn avskrivningstid på 15 år. Dette skyldes at selskapene som inngår i konsernet er i en moden bransje med begrenset teknologisk utvikling. Videre er goodwill i stor grad knyttet opp mot lokasjoner der selskapene i dag driver sin virksomhet.

Badwill inntektsføres over fem år i tråd med NGAAP. Ved badwill forventes det at det vil påløpe investeringer i perioden etter oppkjøp, avskrivninger av badwill skal sammenstilles med disse kostnadene og fem års avskrivningstid er følgelig vurdert passende.

Spesifikasjon goodwill:

Treningssentere	87 841
Idrettsmedisinsk avdeling	4 509
Sum goodwill	92 350



Note 5 - Varige driftsmidler

Konsern	Inventar, treningsutstyr, o.l	Finansiell leasing	Sum
Anskaffelseskost 01.01.18	474	-	474
Tilgang ved erverv av datterselskap	176 505	56 560	233 065
Årets tilgang	1 835	-	1 835
Årets avgang	-	-	-1 081
Anskaffelseskost 31.12	177 733	56 560	234 293
Akk. Avskrivninger 01.01	17	-	17
Akk. Avskrivninger ervervede datterselskap	125 736	44 814	170 550
Årets avskrivninger	8 228	1 786	10 014
Akk. Avskrivning avgang	-	-	-527
Akk. Avskrivninger 31.12	133 455	46 600	180 055
Bokført verdi 31.12	44 279	9 960	54 238
Avskrivningstid	3-10 år	7 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Morselskap	Inventar, treningsutstyr, o.l	Sum
Anskaffelseskost 01.01.18	474	474
Tilgang ved erverv av datterselskap	-	-
Årets tilgang	266	266
Årets avgang	-	-554
Anskaffelseskost 31.12	187	187
Akk. Avskrivninger 01.01	17	17
Akk. Avskrivninger ervervede datterselskap	-	-
Årets avskrivninger	64	64
Akk. Avskrivning avgang	-	-
Akk. Avskrivninger 31.12	81	81
Bokført verdi 31.12	105	105
Avskrivningstid	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Note 6 - Kundefordringer

Kundefordringer pr. 31.12	Konsern
Kundefordringer til pålydende	19 196
Avsetning til tap på krav	-
Virkelig verdi kundefordringer	13 433

Morselskapet har ingen kundefordringer pr. 31.12.2018.



Note 7 - Skattekostnad

	Konsern 2018	Morsselskap 2018	2017
Resultat før skatt	2 611	1 171	657
Permanente forskjeller	-7 659	495	-223
Endring midlertidige forskjeller	-12 167	46	-73
Anvendelse underskudd til fremføring	4 591	-	-
Økning fremførbart underskudd	8 742	-	-
Avskårrede gjeldsrenter	-882	-	-
Årets skattegrunnlag	-4 764	1 711	360
Betalbar skatt (23 %/ 24 %)	-1 096	394	86
Årets skattekostnad	2018	2018	2017
Betalbar skatt	1 107	394	86
Endring utsatt skatt/ utsatt skattefordel	3 787 -	11	17
Årets skattekostnad	4 894	383	103
Betalbar skatt i balansen	2018	2 018	2 017
Betalbar skatt konsernets eierperiode	1 107	394	86
Betalbar skatt før konsernets eierperiode	38	-	-
Forhåndsbetalt skatt	-90	-	-
Sum betalbar skatt	1 055	394	86
Midlertidige forskjeller	2018	2018	2017
Driftsmidler	84 804	32	77
Utestående fordringer	-5 086	-	-
Balanseførte leieavtaler	2 416	-	-
Gevinst-/tapkonto	964	-	-
Underskudd til fremføring	-103 183	-	-
Fremført rentefradrag	-20 646	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-40 733	32	77
Forskjeller som ikke balanseføres	-66 473	-	-
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-107 205	32	77
Utsatt skatt/skattefordel (22%/ 23%)	-23 585	7	18
Avstemming effektiv skattesats			
Forventet skattekostnad	601	269	158
Effekt av permanente forskjeller	-1 762	114 -	54
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	2 235	-	-
Effekt av endret skatteprosent	1 072 -	0 -	1
Andre endringer	2 748	-	-
Skattekostnad	4 894	383	103



Note 8 - Egenkapital

Konsern	Aksjekapital	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 01.01.2018	30	683	-	713
Erverv av datterselskap	-	153	- 121	274
Årets resultat	-	963	- 1 321	2 283
Avsatt utbytte	-	1 200	-	1 200
Egenkapital 31.12.2018	30	-1 632	-1 442	-3 044

Det foreligger et ansvarlig lån fra Meteva AS til Norsk Treningshelse pålydende MNOK 143,2, . Dette lånet vil bli konvertert til egenkapital dersom egenkapitalsituasjonen i konsernet ikke bedres. Ettersom dette er et ansvarlig lån er den reelle egenkapitalsituasjonen i konsernet bedre enn hva oppstillingen ovenfor tilsier. Lånet renteberegnes med 3% årlig. Det er ikke avtalt tidspunkt for innfrielse av lånet og det foreligger ingen pantstillelser.

Morselskap	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2018	30	683	713
Årets resultat	-	788	788
Avsatt utbytte	-	1 200	-1 200
Egenkapital 31.12.2018	-	30	271

Det foreligger et ulovlig lån mellom morselskapet og aksjonær. Lånet er ulovlig etter aksjeloven §8-7 ettersom det overstiger grensen for hva som kan deles ut som utbytte. Videre er det ikke stilt betryggende sikkerhet for mellomværende med aksjeeier og det foreligger ikke skriftlig avtale. Lånet vil bli motregnet avsatt utbytte pr. 31.12.2018 og resterende vil bli tilbakebetalt i 2019.

Note 9 - Aksjekapital

Tall i hele kroner	Antall aksjer	Pålydende	Sum	Eier- og stemmeandel
Arne Instebø	1 000	30	30 000	100 %
Sum			30 000	100 %



Note 10 - Investering i datterselskap

Investering i datterselskap:

	Stemme-/eierandel	Egenkapital 31.12.2018	Årsresultat 2018	Bokført verdi
Norsk Treningshelse AS	57 %	3 876	3 809	21
Sum datterselskap		3 876	3 809	21

Se note 2 for informasjon om virksomhetskjøp og konserndannelse.

Note 11 - Bundne midler i bank

Bundne midler pr. 31.12.2018	Konsern	Morselskap
Skattetrekkkonto	4 070	-

Stamina Trening Holding underkonsern har kassekredittkonto hos DNB Bank ASA med bevilget kreditt på TNOK 15 000. Benyttet kreditt er TNOK 8 251. Lånet forfaller i oktober 2023. Det foreligger lånevilkår knyttet til EBITDA og egenkapital.

Som sikkerhet for konsernets nåværende og fremtidige forpliktelser ovenfor bankforbindelsen DNB Bank ASA er følgende sikkerheter etablert:

Pant i 100% av aksjene i Stamina Trening AS.

Pant i kundefordringene til Stamina Trening AS pålydende MNOK 50.

Pant i driftstilbehøret til Stamina Trening AS pålydende MNOK 50.

Pant i varelageret til Stamina Trening AS pålydende MNOK 50.

Note 12 - Balanseførte leieavtaler

Forpliktelse vedrørende finansielle leieavtaler utgjør TNOK 6 711 pr 31.12.2018 og er klassifisert som øvrig langsiktig gjeld. Finansiell leasing er knyttet til treningsutstyr som benyttes på treningssenterne.

Treningsutstyret pleier å bli overtatt av konsernet etter endt leasingperiode. Morselskapet har ingen balanseførte leieavtaler.

Nedbetalingsprofil er som følger:

	Forfall 0-1 år	Forfall 1-5 år	Forfall > 5 år	Sum
Finansiell leasing	2 351	4 360	-	6 711
Sum	2 351	4 360	-	6 711

Note 13 - Ikke balanseførte leieavtaler

Ikke balanseførte leieavtaler gjelder i all hovedsak leie av lokaler der konsernet driver sin virksomhet.

	Konsern	Morselskap
Årlig leieforpliktelse	30 981	-
Leieforpliktelse 0-1 år	60 400	-
Leieforpliktelse 1-5 år	233 243	-
Leieforpliktelse 5 år og etterfølgende	103 096	-
Sum	427 719	-



Note 14 - Transaksjoner med nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter er foretatt som den del av den ordinære virksomheten og etter prinsipp om armlengdes avstand. Recens Invest AS har hatt følgende interne transaksjoner:

Konserninterne inntekter (+) og kostnader (-) fordeler seg som følger:

	Helsesenteret	Norsk Treningshelse AS	Idrettsmedisinsk Avdeling	Sum
2018				
Innleie av daglig leder		455	390	845
Levering av andre tjenester		-	1 260	1 260
Honorarer daglig leder	-2 485			-2 485
Sum inntekter	-2 485	455	1 650	-380

Levering av andre tjenester gjelder legetjenester som leveres til Idrettsmedisinsk Avdeling. TNOK 714 av beløpet i oppstillingen ovenfor er levert før etablering av konsernet 8. juni 2018.

Helsesenteret er et enkeltpersonsforetak eiet av samme person som Recens Invest AS.

Note 15 - Konsernmellomværende

Recens Invest AS har følgende konsernmellomværende 31.12:

	Arne Instebø	Helsesenteret	Idrettsmedisinsk Avdeling	Sum
2018				
Forskuddsbetalte kostnader	-	470	-	470
Forskuddsfakturerte inntekter	-	-	-636	-636
Langsiktig fordring	1 862	-	-	-
Skyldig utbytte	-	1 200	-	-
Sum mellomværende	662	470	-636	-166

Se note 8 for kommentar vedrørende langsiktig fordring til aksjonær.

Note 16 - Forskudd fra kunder

Stamina Trening forskuddfakturerer sine medlemmer for påfølgende måned. Beløpet blir inntektsført i den perioden inntekten tjenestene leveres.



Selskaps- og konsernregnskap 2018
Recens Invest AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter til regnskapet

Org.nr.: 916 162 421



Recens Invest AS

ÅRSBERETNING 2018

Virksomhetens art og hvor den drives

Recens Invest AS er et holdingselskap med formål å eie aksjer i andre selskap. Selskapets inntekter og kostnader består i all hovedsak av viderefakturering av tjenester som leveres av selskapets eier og daglige leder. Konsernet driver sin virksomhet innenfor trenings- og helsereelatert virksomhet, med registrert forretningsadresse Marmorneset 21, 5232 Paradis, Bergen.

Virksomhetens forretningside og strategi er å være ledende innen helsestudio som kombineres helsereelatert virksomhet, herunder allmenn- og idrettsmedisinske tjenester.

I mai 2018 ble det heleide datterselskapet Norsk Treningshelse AS stiftet. I etterkant av etableringen ble 100% av aksjene i Stamina Trening Holding AS og Idrettsmedisinsk Avdeling AS kjøpt. Konsernet består av de heleide datterselskapene, samt Stamina Trening AS, Stamina Trening Rognan AS, Stamina Trening Vesterålen AS, Stamina Trening Volda AS og Stamina Trening Sykkylven AS. I januar 2019 er det stiftet ytterligere et datterselskap, Frisk-Sentralen AS.

Alt salg i konsernet skjer i det norske markedet.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

2018 var konsernets første driftsår. Morsselskapet har tidligere eiet aksjer i Idrettsmedisinsk Avdeling AS og solgt tjenester til dette selskapet. Omfanget av morsselskapets virksomhet har økt i 2018 som følge av etablering av det nye konsernet. Årsresultatet ble MNOK 0,8.

Konsernets resultatregnskap omfatter perioden 8. juni 2018 til 31. desember 2018. Inntektene utgjorde MNOK 167 og driftsresultatet MNOK 5. Årsresultatet ble negativt med MNOK 2,2. Det negative resultatet skyldes blant annet kostnader medgått i forbindelse med etablering av det nye konsernet og utvikling av konsept.

Morsselskapets eiendeler utgjorde MNOK 3. Eiendelene består i all hovedsak av fordring på aksjonær og mindre periodiseringer. Se note 8 i årsregnskapet vedrørende fordring på aksjonær. Konsernets eiendeler utgjorde MNOK 219 pr. 31.12.2018.

Egenkapitalen pr. 31.12.2018 utgjorde MNOK 0,3 for morsselskapet og MNOK -3 for konsernselskapet. Kjøpet av Stamina Trening Holding ble finansiert av ansvarlig lån fra Meteva AS. Den reelle egenkapitalsituasjonen i selskapet og konsernet er følgelig langt høyere enn hva bokført egenkapital viser. Det er besluttet å avsette utbytte i morsselskapet pr. 31.12.2018 tilsvarende MNOK 1,2. Utbytte vil bli motregnet fordring på aksjonær og vil dermed ikke ha noen likviditetseffekt.

Morsselskapets likviditetsbehov dekkes i hovedsak ved fakturering for levering av tjenester til datterselskap. Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende basert på omfang og type virksomhet.

Ved årsslutt er konsernets kortsiktige gjeld, justert for forskudd fra kunder, på nivå med selskapets omløpsmidler. Forskudd fra kunder har ingen likviditetsmessig effekt for konsernet. Konsernets likviditetssituasjon anses derfor tilfredsstillende.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.



Bergen, 26. juni 2019

(separat signaturside følger)

Arne Instebo
Daglig leder



Resultatregnskap - mor/konsern

Recens Invest AS

Morselskap			Konsern	
2018	2017	Note	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader				
4 868	1 656		166 610	0
<u>4 868</u>	<u>1 656</u>		<u>166 610</u>	<u>0</u>
2 485	1 100		7 351	0
48	0		49 233	0
64	17		17 349	0
628	103		87 863	0
<u>3 225</u>	<u>1 220</u>		<u>161 796</u>	<u>0</u>
1 643	435		4 814	0
Finansinntekter og finanskostnader				
1	0		125	0
0	225		2 795	0
1	2		3 605	0
472	1		1 519	0
<u>-472</u>	<u>221</u>		<u>-2 203</u>	<u>0</u>
1 171	657		2 611	0
383	103		4 894	0
<u>788</u>	<u>553</u>		<u>-2 283</u>	<u>0</u>
788	553		-2 283	0
Årsresultat				
0	0		-1 321	0
<u>788</u>	<u>553</u>		<u>-963</u>	<u>0</u>
788	553		-963	0
Overføringer				
1 200	0		0	0
-412	553		0	0
0	0		963	0
<u>788</u>	<u>553</u>		<u>-963</u>	<u>0</u>
788	553		-963	0

Recens Invest AS

Side 1

Kontantstrømpoppstilling - mor/konsern
Recens Invest AS

Morselskap		Beløp i 1000 kroner	Konsern	
2018	2017		08.06.-31.12	2017
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
1 171	657	Resultat før skattekostnad	2 611	0
- 86	-43	Periodens betalte skatt	- 176	0
64	17	Ordinære avskrivninger	17 349	0
75	146	Endring i varel., kundeford. og leverandørgjeld	- 11 008	0
- 2 663	1203	Endring i andre tidsavgrensingsposter	409	0
-1 444	1 990	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 185	0
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
554	0	Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	0
-266	-474	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-9 226	0
0	-343	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap	-143 200	0
287	-822	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-152 426	0
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	143 200	0
0	0	Netto endring i kassekreditt	20 195	0
0	0	Inn-/utbetalinger av egenkapital	0	0
0	0	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	163 395	0
-1 157	1 155	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	20 154	0
1 155	0	Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	0	0
0	0	Kontanter tilført ved kjøp av datterselskap	0	0
0	1 155	Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	20 154	0



Regnskapsprinsipper

Selskaps- og konsernregnskapet til Recens Invest AS er utarbeidet i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk per 31.12.2018.

Konsernregnskapet for Recens Invest AS omfatter morselskapet Recens Invest AS, samt datterselskapet Norsk Treningshelse med følgende datterselskaper:

- Stamina Trening Holding AS
- Idrettsmedisinsk Avdeling AS
- Frisksentralen AS

Stamina Trening Holding AS er et underkonsern som består av det heleide datterselskapet Stamina Trening AS og sistnevntes deleide datterselskaper Stramina Trening Vesterålen AS, Stamina Trening Volda AS, Stamina Trening Rognan AS og Stamina Trening Sykkylven AS.

Konsernregnskapet er basert på historisk kost. Alle tall er presentert i hele tusen.

Aksjer i datter:

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt forutsatt at utdelingen er opptjent i morselskapets eierperiode. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/ konsernregnskap fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Konsolideringsprinsipper:

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet.

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet og er avlagt i henhold til ensartede regnskapsprinsipper. Transaksjoner, urealister fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Aksjer i datterselskaper er i konsernregnskapet eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at vederlaget, samt det oppkjøpte elskapets eiendeler og gjeld vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Eventuell overskytende vederlag og minoritetsinteresser utover netto identifiserbare eiendeler og gjeld klassifiseres som goodwill. Hvis vederlaget er lavere klassifiseres dette som badwill. Goodwill og badwill avskrives basert på forventet levetid. Det benyttes samme regnskapsprinsipp for alle selskap i konsernet.

Salgsinntekter:

Konsernets salgsinntekter består i all hovedsak av salg av treningsabonnement og behandlingstjenester (lege, fysioterapi, etc.). Inntekter fra salg av tjenester inntektsføres i takt med opptjening. Inntekter fra medlemsavgifter og andre typer abonnement periodiseres over den perioden kunden har forpliktet seg til medlemskap. Dropp-inn trening inntektsføres på leveringstidspunktet, som er sammenfallende med opptjeningstidspunktet.

**Klassifisering og vurdering av balanseposter:**

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen et år etter balansedagen. Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler:

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres. Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en økonomisk levetid på over 3 år, samt en kostpris på over kroner 15.000. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp (det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi), skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp, inkludert som nedskrivning i resultatregnskapet.

Immaterielle eiendeler består i all hovedsak av utvikling av nytt konsept som skal tilbys konsernets kunder.

Goodwill

Goodwill som oppstår ved oppkjøp representerer anskaffelseskost ved oppkjøpet fratrukket virkelig verdi av selskapets andel av det oppkjøpte selskaps identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser på oppkjøpstidspunktet. Goodwill innregnes første gang til kostpris og avskrives over forventet levetid. Ved indikasjoner på verdifall settes det opp nedskrivningstest for å vurdere hvorvidt bokført beløp er i behold. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp foretas det nedskrivning.

Avskrivninger

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Tilsvarende prinsipper legges til grunn for immaterielle eiendeler.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene

Varelager

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Det er ingen ukuransavsetning pr. 31.12

Pensjon

Konsernet har kun innskuddsbasert pensjonsordning. Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd, normalt til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Leieavtaler

Det må foretas vurderinger ved klassifiseringen av leasingavtaler. En leasingavtale klassifiseres som en finansiell leasingavtale hvis hovedsakelig alle risikoer og fordeler relatert til eierskapet overføres. En leasingavtale klassifiseres som en operasjonell leasingavtale hvis den ikke overfører hovedsakelig alle risikoer og fordeler relatert til eierskapet. Finansielle leieavtaler innregnes som eiendeler og gjeld i balansen med et beløp som tilsvarer virkelig verdi, eller hvis lavere, av nåverdi av minimum leiebetaling for eiendelene ved inngåelse av leieavtalen. Leiebetalinger fordeles mellom finanskostnader og reduksjon av den utestående forpliktelsen. Finanskostnaden fordeles på perioder i løpetiden slik at den periodiske renten på gjenstående forpliktelse blir konstant i hver periode. Avskrivningsprinsippene er de samme som for andre tilsvarende avskrivbare eiendeler. Operasjonelle leieavtaler innregnes som kostnader i resultatregnskapet lineært over kontraktsperioden.



Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad inneholder betalbar skatt og endringer i utsatt skatt, jfr. note 7. Utsatt skatt relatert til underskudd til fremføring er i sin helhet ført opp som eiendel i balansen. Ledelsen vurderer at underskudd til fremføring kan benyttes mot fremtidig overskudd og konsernbidrag fra andre selskaper i konsernet.

Avsetninger

En avsetning innregnes når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen, og beløpets størrelse kan måles pålitelig.

Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.



Note 1 - Salgsinntekter

Konsernets salgsinntekter fordeler seg som følger:	2018	2017
Treningsinntekter	159 607	-
Inntekter behandlingssenter	3 525	-
Øvrige inntekter (Recens Invest)	3 477	-
Sum	166 610	0

Salgsinntekter i Recens Invest AS gjelder i sin helhet levering tjenester som utføres på vegne av andre konsernselskap, blant annet rolle som daglig leder og legetjenester. Det er fakturert TNOK 714 til Idrettsmedisinsk Avdeling for konserndannelsen.

Note 2 - Virksomhetssammenslutninger

Datterselskapet Norsk Treningshelse AS ble stiftet 29. mai 2018, der Recens Invest AS eier 100% av aksjene.

Den 8. juni 2018 overtok Norsk Treningshelse AS 100% av aksjene i Idrettsmedisinsk Avdeling AS og Stamina Trening Holding AS. Idrettsmedisinsk Avdeling leverer helsetjenester i form av legetjenester, fysioterapi, manuellterapi, mv. Stamina Trening Holding består av et holdingsselskap med fem underliggende datterselskaper som driver treningsentre. Begge virksomhetene drives i Norge.

100% av aksjene i Stamina Trening Holding AS ble kjøpt for MNOK 143,2. Aksjene i Idrettsmedisinsk Avdeling er overdratt til Norsk Treningshelse mot at tidligere eiere har overtatt aksjer i Norsk Treningshelse AS. Det er en tidligere eier som ble kjøpt ut for MNOK 3. Øvrig anskaffelseskost er relatert til kapitalforhøyelse i form av tingsinnskudd, se note 7.

Følgende eiendeler og gjeld er innregnet i forbindelse med oppkjøpene:

Stamina Trening Holding

Immaterielle eiendeler	4 028	Gjeld til kredittinstitusjoner	416
Goodwill	23 973	Øvrig langsiktig gjeld	8 007
Utsatt skattefordel	111 320	Leverandørgjeld	10 995
Våre driftsmidler	61 202	Skyldig offentlige avgifter	10 014
Finansielle anleggsmidler	2 300	Annen kortsiktig gjeld	36 434
Varelager	1 373		
Kundefordringer	8 104		
Andre fordringer	7 160		
Bankinnskudd	8 311		
Sum	227 771	Sum	65 865

Netto identifiserbare eiendeler målt til virkelig verdi	161 906
Badwill - Stamina Trening Holding	- 18 706
Kjøpesum (100 %)	143 200

Idrettsmedisinsk Avdeling

Våre driftsmidler	1 312	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 942
Kundefordringer	92	Leverandørgjeld	701
Andre fordringer	284	Skyldig offentlige avgifter	128
Bankinnskudd	-	Annen kortsiktig gjeld	576
Sum	1 688	Sum	3 347

Netto identifiserbare eiendeler målt til virkelig verdi	1 659
Goodwill - Idrettsmedisinsk Avdeling	4 691
Kjøpesum (100 %)	3 032



Note 3 - Lønnskostnader

Lønnskostnader i selskapet fordeler seg som følger:

	Konsern 2018	Morsselskap 2018
Lønninger	42 848	-
Arbeidsgiveravgift	5 055	48
Pensjonskostnader	759	-
Andre ytelser	571	-
Sum lønnskostnader	49 233	48
Gjennomsnittlig antall årsverk	195	-

Det er ingen ansatte i morsselskapet. Daglig leder fakturerer løpende honorarer for den jobben som utføres på vegne av selskapet. I 2018 er selskapet belastet TNOK 2 485 for disse tjenestene.

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og oppfyller kravene etter denne loven. Alle ansatte med over 20% stilling inngår i konsernet pensjonsordning. Innskuddsordningen varierer fra 2-5 %.

Kostnadsført revisjoshonorar består av	Konsern 2018	Morsselskap 2018
Ordinær revisjon	125	-
Attestasjonsoppdrag	2	-
Annen bistand	24	-
Sum revisjoshonorar	150	0



Note 4 - Immaterielle eiendeler

Konsern	Andre immaterielle eiendeler	Goodwill	Sum immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost 07.06.2018	-	-	-
Tilgang ved erverv av datterselskap	9 192	190 565	199 757
Årets tilgang	7 489	14 015	6 525
Årets avgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	16 681	176 550	193 232
Akk. Avskrivninger 07.06.2018	-	-	-
Akk. Avskrivninger ervervede datterselskap	5 164	78 965	84 129
Årets avskrivninger	2 099	5 236	7 335
Årets nedskrivning	-	-	-
Akk. Avskrivninger 31.12	7 264	84 200	91 464
Bokført verdi 31.12	9 417	92 350	101 768
Avskrivningstid	3-5 år	15 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Morselskapet har aktivert TNOK 6 032 som immaterielle eiendeler pr. 31.12.2018. Dette gjelder konseptutvikling i konsernets satsningsområde remover. Som følge av at den immaterielle eiendelen ikke er ferdigstilt ved årsskiftet er det ikke påbegynt avskrivninger av denne.

I datterselskapet Stamina Trening AS er det i 2018 foretatt prinsippendring fra forenklet IFRS til NGAAP. Bakgrunnen for endringen er harmonisering av regnskapsprinsipp i nytt konsern.

For goodwill er det lagt til grunn avskrivningstid på 15 år. Dette skyldes at selskapene som inngår i konsernet er i en moden bransje med begrenset teknologisk utvikling. Videre er goodwill i stor grad knyttet opp mot lokasjoner der selskapene i dag driver sin virksomhet.

Badwill inntektsføres over fem år i tråd med NGAAP. Ved badwill forventes det at det vil påløpe investeringer i perioden etter oppkjøp, avskrivninger av badwill skal sammenstilles med disse kostnadene og fem års avskrivningstid er følgelig vurdert passende.

Spesifikasjon goodwill:

Treningssentere	87 841
Idrettsmedisinsk avdeling	4 509
Sum goodwill	92 350



Note 5 - Varige driftsmidler

Konsem	Inventar, treningsutstyr, o.l	Finansiell leasing	Sum
Anskaffelseskost 01.01.18	474	-	474
Tilgang ved erverv av datterselskap	178 505	56 560	235 065
Årets tilgang	1 835	-	1 835
Årets avgang	1 081	-	-1 081
Anskaffelseskost 31.12	177 733	56 560	234 293
Akk. Avskrivninger 01.01	17	-	17
Akk. Avskrivninger erverv av datterselskap	125 736	44 814	170 550
Årets avskrivninger	8 228	1 788	10 014
Akk. Avskrivning avgang	527	-	-527
Akk. Avskrivninger 31.12	133 455	46 600	180 055
Boikort verdi 31.12	44 279	9 960	54 238
Avskrivningsår	3-10 år	7 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Morselskap	Inventar, treningsutstyr, o.l	Sum
Anskaffelseskost 01.01.18	474	474
Tilgang ved erverv av datterselskap	-	-
Årets tilgang	266	266
Årets avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12	187	187
Akk. Avskrivninger 01.01	17	17
Akk. Avskrivninger erverv av datterselskap	-	-
Årets avskrivninger	64	64
Akk. Avskrivning avgang	-	-
Akk. Avskrivninger 31.12	81	81
Boikort verdi 31.12	105	105
Avskrivningsår	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Note 6 - Kundefordringer

Kundefordringer pr. 31.12	Konsem
Kundefordringer til pålydende	19 195
Avgang til tap på krav	5 762
Virkelig verdi kundefordringer	13 433

Morselskapet har ingen kundefordringer pr. 31.12.2018.



Note 7 - Skattekostnad

	Konsern	Morsselskap	
	2018	2018	2017
Resultat før skatt	2 611	1 171	657
Permanente forskjeller	-7 659	495	-223
Endring midlertidige forskjeller	-12 167	46	-73
Anvendelse underskudd til fremføring	4 591	-	-
Økning fremførbart underskudd	8 742	-	-
Avskårrede gjeldsrenter	-882	-	-
Årets skattegrunnlag	-4 764	1 711	360
Betalbar skatt (23 %/ 24 %)	-1 096	394	86
Årets skattekostnad	2018	2018	2017
Betalbar skatt	1 107	394	86
Endring utsatt skatt/ utsatt skattefordel	3 787 -	11	17
Årets skattekostnad	4 894	383	103
Betalbar skatt i balansen	2018	2 018	2 017
Betalbar skatt konsernets eierperiode	1 107	394	86
Betalbar skatt før konsernets eierperiode	38	-	-
Forhåndsbetalt skatt	-90	-	-
Sum betalbar skatt	1 055	394	86
Midlertidige forskjeller	2018	2018	2017
Driftsmidler	84 804	32	77
Utestående fordringer	-5 086	-	-
Balanseførte leieavtaler	2 416	-	-
Gevinst-/tapskonto	964	-	-
Underskudd til fremføring	-103 183	-	-
Fremført rentefradrag	-20 646	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-40 733	32	77
Forskjeller som ikke balanseføres	-66 473	-	-
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-107 205	32	77
Utsatt skatt/skattefordel (22%/ 23%)	-23 585	7	18
Avstemming effektiv skattesats			
Forventet skattekostnad	601	269	158
Effekt av permanente forskjeller	-1 762	114 -	54
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	2 235	-	-
Effekt av endret skatteprosent	1 072 -	0 -	1
Andre endringer	2 748	-	-
Skattekostnad	4 894	383	103



Note 8 - Egenkapital

Konsern	Aksjekapital	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 01.01.2018	30	683	-	713
Erverv av datterselskap	-	153	121	274
Årets resultat	-	963	1 321	2 283
Avsatt utbytte	-	1 200	-	1 200
Egenkapital 31.12.2018	30	-1 632	-1 442	-3 044

Det foreligger et ansvarlig lån fra Meteva AS til Norsk Treningshelse pålydende MNOK 143,2, . Dette lånet vil bli konvertert til egenkapital dersom egenkapitalsituasjonen i konsernet ikke bedres. Ettersom dette er et ansvarlig lån er den reelle egenkapitalsituasjonen i konsernet bedre enn hva oppstillingen ovenfor tilsier. Lånet renteberegnes med 3% årlig. Det er ikke avtalt tidspunkt for innfrielse av lånet og det foreligger ingen pantstillelser.

Morselskap	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2018	30	683	713
Årets resultat	-	788	788
Avsatt utbytte	-	1 200	-1 200
Egenkapital 31.12.2018	-	30	271

Det foreligger et ulovlig lån mellom morselskapet og aksjonær. Lånet er ulovlig etter aksjeloven §8-7 ettersom det overstiger grensen for hva som kan deles ut som utbytte. Videre er det ikke stilt betryggende sikkerhet for mellomværende med aksjeeier og det foreligger ikke skriftlig avtale. Lånet vil bli motregnet avsatt utbytte pr. 31.12.2018 og resterende vil bli tilbakebetalt i 2019.

Note 9 - Aksjekapital

Tall i hele kroner	Antall aksjer	Pålydende	Sum	Eier- og stemmeandel
Arne inстеbø	1 000	30	30 000	100 %
Sum			30 000	100 %



Note 10 - Investering i datterselskap

Investering i datterselskap:

	Stemme-/eierandel	Egenkapital 31.12.2018	Årsresultat 2018	Bokført verdi
Norsk Treningshelse AS	57 %	3 876	3 809	21
Sum datterselskap		3 876	3 809	21

Se note 2 for informasjon om virksomhetskjøp og konserndannelse.

Note 11 - Bundne midler i bank

Bundne midler pr. 31.12.2018	Konsern	Morselskap
Skattetrekkkonto	4 070	-

Stamina Trening Holding underkonsern har kassekredittkonto hos DNB Bank ASA med bevilget kreditt på TNOK 15 000. Benyttet kreditt er TNOK 8 251. Lånet forfaller i oktober 2023. Det foreligger lånevilkår knyttet til EBITDA og egenkapital.

Som sikkerhet for konsernets nåværende og fremtidige forpliktelser ovenfor bankforbindelsen DNB Bank ASA er følgende sikkerheter etablert:

Pant i 100% av aksjene i Stamina Trening AS.

Pant i kundefordringene til Stamina Trening AS pålydende MNOK 50.

Pant i driftstilbehøret til Stamina Trening AS pålydende MNOK 50.

Pant i varelageret til Stamina Trening AS pålydende MNOK 50.

Note 12 - Balansførte leieavtaler

Forpliktelse vedrørende finansielle leieavtaler utgjør TNOK 6 711 pr 31.12.2018 og er klassifisert som øvrig langsiktig gjeld.

Finansiell leasing er knyttet til treningsutstyr som benyttes på treningssenterne.

Treningsutstyret pleier å bli overtatt av konsernet etter endt leasingperiode. Morselskapet har ingen balansførte leieavtaler.

Nedbetalingsprofil er som følger:

	Forfall 0-1 år	Forfall 1-5 år	Forfall > 5 år	Sum
Finansiell leasing	2 351	4 360	-	6 711
Sum	2 351	4 360	-	6 711

Note 13 - Ikke balansførte leieavtaler

Ikke balansførte leieavtaler gjelder i all hovedsak leie av lokaler der konsernet driver sin virksomhet.

	Konsern	Morselskap
Årlig leieforpliktelse	30 981	-
Leieforpliktelse 0-1 år	60 400	-
Leieforpliktelse 1-5 år	233 243	-
Leieforpliktelse 5 år og etterfølgende	103 096	-
Sum	427 719	-



Note 14 - Transaksjoner med nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter er foretatt som den del av den ordinære virksomheten og etter prinsipp om armlengdes avstand. Recens Invest AS har hatt følgende interne transaksjoner:

Konserninterne inntekter (+) og kostnader (-) fordeler seg som følger:

2018	Helsesenteret	Norsk Treningshelse AS	Idrettsmedisinsk Avdeling	Sum
Innleie av daglig leder		455	390	845
Levering av andre tjenester		-	1 260	1 260
Honorarer daglig leder	-2 485			-2 485
Sum inntekter	-2 485	455	1 650	-380

Levering av andre tjenester gjelder legetjenester som leveres til Idrettsmedisinsk Avdeling. TNOK 714 av beløpet i oppstillingen ovenfor er levert før etablering av konsernet 8. juni 2018. Helsesenteret er et enkeltpersonsforetak eiet av samme person som Recens Invest AS.

Note 15 - Konsernmellomværende

Recens Invest AS har følgende konsernmellomværende 31.12:

2018	Arne Instebø	Helsesenteret	Idrettsmedisinsk Avdeling	Sum
Forskuddsbetalte kostnader	-	470	-	470
Forskuddsfakturerte inntekter	-	-	-636	-636
Langsiktig fordring	1 862	-	-	-
Skyldig utbytte	-	1 200	-	-
Sum mellomværende	662	470	-636	-166

Se note 8 for kommentar vedrørende langsiktig fordring til aksjonær.

Note 16 - Forskudd fra kunder

Stamina Trening forskuddfakturerer sine medlemmer for påfølgende måned. Beløpet blir inntektsført i den perioden inntekten tjenestene leveres.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Recens Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Recens Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 788 000 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 2 283 338. Årsregnskapet består av:

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

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Recens Invest 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 Recens Invest AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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.

Andre forhold

Avlagt årsregnskap for foregående periode er ikke revidert og sammenligningstallene er dermed ikke revidert. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offisier i:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnøy	Molde	Strømsund
Arendal	Hamar	Ski	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Tvedestrand
Bodø	Kjevik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stjønger	Ålesund

Peritico Dokumentnøkkel: TEYVQ-7FGJG-FWL8K-468ZF-2FME-MEU01



Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer 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 rettvisende 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer



vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om 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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 27. juni 2019
KPMG AS

Mona Kristin Lien
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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."

Mona Kristin Lien

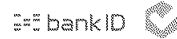
Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5997-4-238449

IP: 80.232.xxx.xxx

2019-06-27 13:20:19Z



Penneo Dokumentnøkkel: TETVQ-7FGJG-FWJL8K-468ZF-2FME-MEUOI

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>