



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2015 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 968 045 261
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SKAGEN INVEST & CONSULT AS
Forretningsadresse: Kvernstøveien 4
4073 RANDABERG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2015 - 31.12.2015

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Inge Solheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.09.2016

Grunnlag for avgivelse

År 2015: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2014: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2015

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, 14.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad			-4 018
Avskrivning på varige driftsmidler			216 000
Annen driftskostnad		240 152	318 416
Sum kostnader		240 152	530 398
Driftsresultat		-240 152	-530 398
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			44 876
Annen finansinntekt		12 145 052	10 063 179
Sum finansinntekter		12 145 052	10 108 055
Rentekostnad til foretak i samme konsern		123 864	967 642
Annen rentekostnad		289 156	181 434
Annen finanskostnad		1 072 790	
Sum finanskostnader		1 485 810	1 149 076
Netto finans		10 659 242	8 958 979
Ordinært resultat før skattekostnad		10 419 090	8 428 581
Skattekostnad på ordinært resultat	1		
Ordinært resultat etter skattekostnad		10 419 090	8 428 581
Årsresultat		10 419 090	8 428 581
Årsresultat etter minoritetsinteresser		10 419 090	8 428 582
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		4 029 900	3 815 000
Overført til annen egenkapital		6 389 190	4 613 582
Sum overføringer og disponeringer		10 419 090	8 428 582



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	1		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom			7 518 937
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		2 700 000	867 000
Sum varige driftsmidler		2 700 000	8 385 937
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		14 133 097	19 654 340
Andre langsiktige fordringer		3 088 875	
Sum finansielle anleggsmidler		17 221 972	19 654 340
Sum anleggsmidler		19 921 972	28 040 277
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer			44 876
Sum fordringer			44 876
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		3 680 467	
Sum investeringer		3 680 467	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd og kontanter		1 488 213	5 073
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 488 213	5 073
Sum omløpsmidler		5 168 680	49 949
SUM EIENDELER		25 090 652	28 090 226



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		250 000	250 000
Sum innskutt egenkapital		250 000	250 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		17 675 766	12 038 203
Sum opptjent egenkapital		17 675 766	12 038 203
Sum egenkapital		17 925 766	12 288 203
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	1		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		3 000 000	
Langsiktig konserngjeld			12 008 430
Sum annen langsiktig gjeld		3 000 000	12 008 430
Sum langsiktig gjeld		3 000 000	12 008 430
Kortsiktig gjeld			
Kassekreditt		3 004 983	2 999 769
Betalbar skatt	1		
Skyldig offentlige avgifter			3 109
Kortsiktig konserngjeld		1 159 091	789 973
Annen kortsiktig gjeld		812	742
Sum kortsiktig gjeld		4 164 886	3 793 593
Sum gjeld		7 164 886	15 802 023
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		25 090 652	28 090 226



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		353 349 028	145 556 795
Annen driftsinntekt		11 498 979	
Sum inntekter		364 848 007	145 556 795
Kostnader			
Varekostnad		251 241 096	97 066 438
Lønnskostnad		64 939 197	24 730 692
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		5 310 866	2 285 816
Annen driftskostnad		43 244 871	18 784 220
Sum kostnader		364 736 030	142 867 166
Driftsresultat		111 977	2 689 629
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		18 631	22 402
Annen finansinntekt		3 066 789	105 179
Sum finansinntekter		3 085 420	127 581
Annen rentekostnad		2 678 536	1 655 708
Annen finanskostnad		1 501 198	1 250 237
Sum finanskostnader		4 179 734	2 905 945
Netto finans		-1 094 314	-2 778 364
Ordinært resultat før skattekostnad		-982 337	-88 735
Skattekostnad på ordinært resultat		-405 222	414 998
Ordinært resultat etter skattekostnad		-577 115	-503 733
Årsresultat		-577 115	-503 733



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		951 525	546 303
Goodwill		1 450 000	2 050 000
Sum immaterielle eiendeler		2 401 525	2 596 303
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		257 607	7 776 544
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		28 120 626	8 566 379
Sum varige driftsmidler		28 378 233	16 342 923
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		8 776 564	8 489 690
Sum finansielle anleggsmidler		8 776 564	8 489 690
Sum anleggsmidler		39 556 322	27 428 916
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		89 946 976	35 814 432
Sum varer		89 946 976	35 814 432
Fordringer			
Kundefordringer		12 501 527	7 077 888
Andre fordringer		6 400 989	1 228 370
Sum fordringer		18 902 516	8 306 258
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		3 680 467	
Sum investeringer		3 680 467	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 848 970	2 288 131
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 848 970	2 288 131



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
Sum omløpsmidler		117 378 929	46 408 821
SUM EIENDELER		156 935 251	73 837 737
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		250 000	250 000
Sum innskutt egenkapital		250 000	250 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		11 549 497	7 954 071
Minoritetsinteresser		6 797 559	
Sum opptjent egenkapital		18 347 056	7 954 071
Sum egenkapital		18 597 056	8 204 071
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		13 129 123	6 801 980
Øvrig langsiktig gjeld		17 951 690	
Sum annen langsiktig gjeld		31 080 813	6 801 980
Sum langsiktig gjeld		31 080 813	6 801 980
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		15 709 838	18 191 147
Leverandørgjeld		74 908 801	32 897 563
Skyldige offentlige avgifter		7 000 793	2 820 274
Annen kortsiktig gjeld		9 637 950	4 922 702
Sum kortsiktig gjeld		107 257 382	58 831 686
Sum gjeld		138 338 195	65 633 666
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		156 935 251	73 837 737



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
---------------------	-------------	-------------	-------------



Skagen Invest & Consult AS

Balanse

Morselskap		Note	Konsern	
Per 31.12.14	Per 31.12.15		Per 31.12.15	Per 31.12.14
Anleggsmidler				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
0	0	4	1 450 000	2 050 000
0	0	3	951 525	546 303
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>2 401 525</u>	<u>2 596 303</u>
<i>Varige driftsmidler</i>				
7 518 937	0	4, 6	257 607	7 776 544
867 000	2 700 000	4, 6	28 120 626	8 566 379
<u>8 385 937</u>	<u>2 700 000</u>		<u>28 378 233</u>	<u>16 342 923</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>				
19 654 340	14 133 097	5	0	0
0	3 088 875		0	0
0	0	5	8 776 564	8 489 690
<u>19 654 340</u>	<u>17 221 972</u>		<u>8 776 564</u>	<u>8 489 690</u>
<u>28 040 277</u>	<u>19 921 972</u>		<u>39 556 322</u>	<u>27 428 916</u>
Omløpsmidler				
0	0	10, 6	89 946 976	35 814 432
<i>Fordringer</i>				
0	0	6	12 501 527	7 077 888
0	0	13	6 400 989	1 228 370
44 876	0	8	0	0
<u>44 876</u>	<u>0</u>		<u>18 902 516</u>	<u>8 306 258</u>
<u>0</u>	<u>3 680 467</u>		<u>3 680 467</u>	<u>0</u>
<u>0</u>	<u>1 488 213</u>	7	4 848 970	2 288 131
<u>44 876</u>	<u>5 168 680</u>		<u>117 378 929</u>	<u>46 408 821</u>
<u>28 085 153</u>	<u>25 090 652</u>		<u>156 935 251</u>	<u>73 837 737</u>



Skagen Invest & Consult AS

Kontantstrømpoppstilling

Morselskap			Konsern	
2014	2015		2015	2014
8 428 581	10 419 090	Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
-44 876	0	Ordinært resultat før skattekostnad	-982 337	-88 735
216 000	0	Resultatandel datterselskap/tilknyttede selskap	0	0
-10 000 000	-9 149 640	Avskrivninger	5 310 866	2 285 816
0	0	Gevinst/-tap salg aksjer	0	0
0	0	Endring i kundefordringer	-5 423 639	-1 216 491
0	0	Endring i varelag	-54 132 544	-978 941
0	0	Endring i leverandørgjeld	42 011 238	8 250 769
9 932 594	-2 407 553	Endring i andre tidsavgrensningsposter	4 183 853	-1 168 334
8 532 299	-1 138 103	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-9 032 563	7 084 084
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
30 842	10 378 577	Netto inn/utbetaling ved finansielle eiendeler	-3 967 341	-13 505
-50 545	-2 700 000	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-25 182 663	-5 443 048
0	7 975 782	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	7 975 782	0
-19 703	15 654 359	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-21 174 222	-5 456 553
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
-24 760	10 287	Netto endring i kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner ol.	-2 481 309	339 949
-4 287 836	-9 008 430	Netto endring langsiktig lån	24 278 833	1 726 199
0	0	Innskudd fra minoritet	15 000 000	0
-4 200 000	-4 029 900	Utbetalinger til aksjonær	-4 029 900	-4 200 000
-8 512 596	-13 028 043	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	32 767 624	-2 133 852
0	1 488 213	Netto kontantstrøm for perioden	2 560 839	-506 321
0	0	Kontanter, bankinnskudd pr. 01.01	2 288 131	2 794 452
0	1 488 213	Kontanter, bankinnskudd pr. 31.12	4 848 970	2 288 131
3 000 000	3 000 000	Limit kassekreditt	40 000 000	21 800 000
2 999 769	3 004 983	Trukket kassekreditt	10 039 998	17 658 748
0	0	Bundne bankmidler	41 121	995 000



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

Konsolideringsprinsipper

Konsernet omfatter morselskapet Skagen Invest & Consult AS med følgende datterselskaper:

- Spaceworld Soundgarden AS (55,1 %) med datterselskapet SWSG Import AS (100 %)
- Derby Back Corporation S.A (100%)
- Stavanger Consulting Group AS (100%)
- SIC Property AS (100%)

Aksjer og andeler i datterselskap og tilknyttet selskap

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Mottatt konsernbidrag/utbytte resultatføres i utgangspunktet som inntekt, men bare i den grad det ikke overstiger opptjent egenkapital i selskapet etter anskaffelsestidspunktet. Mottatt konsernbidrag/utbytte som overstiger dette beløpet føres til reduksjon av anskaffelseskost.

Utbytte/konsernbidrag og andre utdelinger er inntektsført i samme år som det er avsatt i datterselskapet.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital som egen post og er trukket ut som egen post i resultatregnskapet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskaper følger de samme prinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Kjøpte datterselskap regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi utover hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Omløpsmidler er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er i samsvar med regnskapsloven vurdert etter spesielle vurderingsregler. Det redegjøres for disse nedenfor.

Goodwill

Goodwill som har oppstått i forbindelse med kjøp av innmat avskrives lineært over forventet levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Leasing/leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelse som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiell leasing), balanseføres under varige driftsmidler, og tilhørende leieforpliktelse medtas som forpliktelse under rentebærende langsiktig gjeld til nåverdien av leiebetalingene. Driftsmiddelet avskrives planmessig, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

Øvrige leieavtaler behandles som operasjonelle leieavtaler, og leiebetalingene kostnadsføres løpende. Eventuell forskuddsleie balanseføres og periodiseres over leieavtalens løpetid.

Varer

Varer er vurdert til laveste av kostpris og netto salgspris.

Fordringer

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

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til balansedagens kurs.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Kontantstrømoppstilling

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



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	Morselskap	
	2015	2014
Lønn	0	-3 521
Arbeidsgiveravgift	0	-497
Sum lønnskostnader	0	-4 018

Gjennomsnittlig antall sysselsatte årsverk: 0 0

Lønnskostnader	Konsern	
	2015	2014
Lønn	55 750 667	20 762 169
Arbeidsgiveravgift	7 794 241	2 971 479
Pensjonskostnader	576 443	320 868
Andre personalkostnader	817 846	676 176
Sum lønnskostnader	64 939 197	24 730 692

Gjennomsnittlig antall sysselsatte årsverk: 180 42

Ytelser til ledende personer

Daglig leder og styreleder har ikke avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner og lignende i selskapet. Daglig leder og styreleder har heller ikke avtaler i forbindelse med opphør eller endring av ansettelsesforhold/vev. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder eller styret i morselskapet.

Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om tjenstepensjon og har innført slik ordning som tilfredsstillende kravene iht lov.

Revisor 2015	Morselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon	50 000	308 750
Annen bistand	81 250	241 802
Sum	131 250	550 552



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 3 - Skatter

Betalbar skatt i skattekostnad 2015 fremkommer slik:

	Morselskap
Ordinært resultat før skatt	10 419 090
Permanente forskjeller	-8 089 093
Endring i midlertidige forskjeller	51 192
Mottatt konsemdrag	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-2 381 189
Grunnlag betalbar skatt	<u>0</u>

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet 2015:

	Morselskap	Konsern
Betalbar skatt på årets resultat (mor og døtre)	0	0
Endring i balanseført utsatt skatt	0	-405 222
Skattekostnad i resultatregnskapet	<u>0</u>	<u>-405 222</u>

Avstemming skattekostnad vs. 27 % av resultat før skatt 2015

	Morselskap	Konsern
27 % av resultat før skatt	2 813 154	-265 231
Permanente forskjeller	-2 184 055	392 078
Andre forskjeller (ikke balanseført endring USF)	-688 418	-983 886
Effekt av endret skattesats	59 318	451 817
Sum skattekostnad	<u>0</u>	<u>-405 222</u>

Midlertidige forskjeller knyttet til:	Morselskap			Konsern	
	31.12.2014	31.12.2015	Endring	31.12.2014	31.12.2015
Varige driftsmidler	19 295	0	19 295	-2 016 792	1 699 454
Fordringer	0	0	0	-82 586	-338
Gevinst og tapskonto	159 484	127 587	31 897	186 956	149 564
Fremførbart underskudd	-5 474 693	-3 093 504	-2 381 189	-21 127 903	-24 439 525
Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-5 295 914	-2 965 917	-2 329 997	-23 040 325	-22 590 845
Beregnet utsatt skatt/skattefordel	-1 429 897	-741 479	-688 418	-6 220 888	-5 647 711
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	-5 295 914	-2 965 917		-21 016 977	-18 784 745
Grunnlag	0	0		-2 023 348	-3 806 100
Herav balanseført utsatt skatt/-skattefordel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-546 303</u>	<u>-951 525</u>

Utsatt skattefordel knyttet til underskudd til fremføring i Skagen Invest & Consult AS, Stavanger Consulting Group AS og SIC Property AS er ikke balanseført, da det knytter seg usikkerhet til hvorvidt disse vil kunne utnyttes.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 4 - Varige driftsmidler

Morselskap	Tomter, bygninger og annen fast eiendom		Driftsl., inv., bil og båt	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	7 468 392		1 083 000	8 551 392
Tilgang i året	50 545		2 700 000	2 750 545
Avgang kostpris	-7 518 937		-1 083 000	-8 601 937
Anskaffelseskost 31.12		0	2 700 000	2 700 000
Akkumulerte avskrivninger		0	0	0
Bokført verdi 31.12.2014	0	0	2 700 000	2 700 000

Årets ordinære avskrivninger	0	0	0	0
Økonomisk levetid (lineær)	-	-	-	-

Konsern	Tomter, bygninger og annen fast eiendom			Driftsl., inv., bil og utstyr	Sum
	Goodwill				
Anskaffelseskost 01.01.	3 000 000	10 135 029		40 138 670	53 273 699
Tilgang i året	0	50 545		25 132 118	25 182 663
Avgang kostpris	0	-7 518 937		-1 083 000	-8 601 937
Anskaffelseskost 31.12	3 000 000	2 666 637		64 187 788	69 854 425
Akkumulerte avskrivninger	-1 550 000	0		-36 067 162	-37 617 162
Akkumulerte nedskrivninger	0	-2 409 030		0	-2 409 030
Bokført verdi 31.12.2014	1 450 000	257 607	0	28 120 626	29 828 233

Årets ordinære avskrivninger	600 000	0	4 710 866	5 310 866
Økonomisk levetid (lineær)	5 år	-	3-5 år	

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Årlig leie
Leie utstyr	789 936
Bygninger	23 863 723

Leie bygninger gjelder butikklokaler og lagerlokaler. Beløpene inkluderer 12 mnd. fra "gamle" Soundgarden AS og 8 mnd. fra "gamle" Spaceworld AS. Avtalene har løpetider på mellom 1 og 10 år.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 5 - Aksjer i datterselskap og tilknyttede selskaper mv.

Datterselskap	Eierandel	Kontor	Anskaffelses- kost	Bokført verdi
Spaceworld Soundgarden AS	55,1 %	Stavanger	5 061 533	5 061 533
Stavanger Consulting Group AS	100,0 %	Stavanger	365 000	265 000
SIC Property AS	100,0 %	Stavanger	30 000	30 000
Derby Back Corporation S.A	100,0 %	Panama	8 776 564	8 776 564
Sum			14 233 097	14 133 097

Datterselskapet Derby Back Corporation S.A eier en eierandel på 25 % i det Panama-registrerte selskapet Inversiones Miravalles S.A. og en eierandel på 9,7 % i det Panama-registrerte selskapet Colville Development S.A. Andelene ble anskaffet i 2007 for henholdsvis USD 900 000 og USD 400 000.

Bokført verdi tilsvarer anskaffelseskost med kr 8 776 564. Begge selskapene eier eiendom i Costa Rica som skal utvikles som leilighetsprosjekter, og er i konsernregnskapet klassifisert under posten Investeringer i aksjer og andeler.

Aksjene i datterselskapet SWSG Import AS ble i 2014 solgt til datterselskapet Soundgarden AS for kr 10 000 000. Inntil kr 5 000 000 av kjøpesummen er betinget av at SWSG Import AS for 2014 og 2015 oppnår gitte resultatmål. Da resultatmål for 2015 ikke ble oppnådd, er det foretatt en nedjustering av opprinnelig salgspris, med totalt kr 751 627. Beløpet er ført direkte mot egenkapitalen i regnskapet til Skagen Invest & Consult AS.

Note 6 - Fordringer, gjeld og pantstillelser

	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Gjeld som forfaller til betaling mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt	3 000 000	0	31 080 813	6 801 980
Gjeld til kredittinstitusjoner (sikret ved pant)	3 004 983	2 994 696	28 838 961	24 993 127
Balansført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld				
Vareige driftsmidler	0	8 385 937	28 120 626	16 085 316
Varelager	0	0	89 946 976	35 814 432
Kundefordringer	0	0	12 501 527	7 077 888
Sum	0	8 385 937	130 569 129	58 977 636

Aksjonær har stillet kausjon for morselskapet Skagen Invest & Consult AS med kr 3 000 000.

Aksjonær har videre stillet kausjon for datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS med kr 7 500 000 og selskapets datterselskap SWSG Import AS har stillet kausjonserklæring for selskapet med kr 9 000 000.

Datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS' eiendeler og datterdatterselskapet SWSG Import AS' eiendeler er stillet som sikkerhet for ethvert mellomværende med DnB i konsernet.

Spaceworld Soundgarden AS har stillet kausjon for datterselskapet SWSG Import AS med kr 1 000 000.

Spaceworld Soundgarden AS har stillet garanti for leie av butikklokaler på i alt kr 15 487 221 (44 lokasjoner). SWSG Import AS har stillet tollgaranti for kr 150 000.

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter

Av konsernets bokførte bankbeholdning er kr 41 121,- bundet som sikkerhet for skattetrekk. Morselskapet har ikke bundne skattetreksmidler.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 8 - Mellomværende med konsernselskap (morselskap)

	2015	2014
<i>Langsiktige fordringer:</i>		
Spaceworld Soundgarden AS	3 088 875	0
<i>Andre kortsiktige fordringer:</i>		
Spaceworld Soundgarden AS	0	44 876
<i>Annen langsiktig gjeld:</i>		
Spaceworld Soundgarden AS	0	12 008 430
<i>Annen kortsiktig gjeld:</i>		
Stavanger Consulting Group AS	434 940	689 973
Spaceworld Soundgarden AS	706 751	0
SWSG Import AS	17 400	100 000
Sum	1 159 091	789 973

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapet har 300 aksjer à kr 833,-, alle eiet av Jan Inge Solheim. Alle aksjer har like rettigheter.

Morselskap	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 1.1.	250 000	12 038 203	12 288 203
Årets resultat	0	10 419 090	10 419 090
Justering salgspris aksjer SWSG Import	0	-751 627	-751 627
Utbytte/konsernbidrag	0	-4 029 900	-4 029 900
Egenkapital pr. 31.12.	250 000	17 675 766	17 925 766

Konsern	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Minoritets- interesser	Sum
Egenkapital pr. 1.1	250 000	7 954 071	0	8 204 071
Årets resultat	0	197 659	-774 774	-577 115
Innskudd fra minoritet	0	7 427 667	7 572 333	15 000 000
Avsatt utbytte	0	-4 029 900	0	-4 029 900
Egenkapital pr 31.12	250 000	11 549 497	6 797 559	18 597 056

Note 10 - Varer

	Konsern	
	2015	2014
Innkjøpte handelsvarer for videresalg	89 946 976	35 814 432
Ukuransavsetning	0	0
Sum	89 946 976	35 814 432

Note 11 - Salgsinntekter

	Konsern	
	2015	2014
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Salg av stereo/TV mv.	346 103 379	145 556 795
Andre driftsinntekter	0	0
Sum	346 103 379	145 556 795

Geografisk fordeling

Norge	346 103 379	145 556 795
Utland	0	0
Sum	346 103 379	145 556 795



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 12 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen med konsekvenser for konsernregnskapet.

Note 13 - Lån til aksjonær

Morselskapet har i 2015 ytt et ulovlig lån på kr 4 029 900,- til aksjonær som er gjort opp ved motregning mot utbytte avsatt for regnskapsåret 2015.

Note 14 - Vesentlige transaksjoner

Datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS kjøpte, med virkning fra 01.05.2015, Spaceworld AS' eksisterende virksomhet ved overtakelse av aktiva og passiva.

Overdragelsen omfattet m.a. varelager, inventar og andre driftsmidler i butikk, alle ansatte i Spaceworlds butikker og servicekontor, samt alle husleieavtaler for lokaler hvor det ved avtaleinngåelsen ble drevet Spaceworldbutikker.

Videre solgte eneaksjonær Skagen Invest & Consult AS 45 % av sine aksjer i datterselskapet til Spaceworld AS. Gevinst ved aksjesalget er bokført under andre finansinntekter med totalt kr 9 161 883 i 2015.



Årsberetning 2015

Skagen Invest & Consult AS

Virksomhetens art

Skagen Invest & Consult AS driver med investerings- og konsulentvirksomhet. Selskapet har forretningslokale i Randaberg.

Konsernet består av datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS, inkl. datterselskapet SWSG Import AS, som driver en landsdekkende detaljhandelsvirksomhet med salg av elektronikk. De viktigste kategoriene er lyd, mobiltelefoner, helse/aktivitet, data/gaming og tilbehør.

For andre investeringer henvises det til regnskap og noter.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Konsernets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.

Markedsrisiko

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, da en del av konsernets innkjøp er i utenlandsk valuta. Konsernet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen. Konsernet er også eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets og konsernets gjeld har flytende rente.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav da konsernets salg i hovedsak er kontantsalg.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende.

For konsernet er det besluttet at eierne tilfører datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS mer likviditet i 2016.

Utvikling i resultat og stilling

Skagen Invest & Consult AS gikk i 2015 med et overskudd på NOK 10,4 mill. mot NOK 8,4 mill. i 2014. Selskapet har inntektsført betydelige gevinster ifbm. nedsalg i datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS, samt salg av alle aksjene i datterselskapet SWSG Import AS til datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS. For ytterligere omtale henvises det til note 5 og note 14 til regnskapet.



Konsernet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over hva som er vanlig for en virksomhet som driver detaljhandelsvirksomhet.

Konsernet hadde i 2015 driftsinntekter på NOK 353,3 mill. mot NOK 145,6 mill. i 2014. Antall butikker ved inngangen til året var 19 mot 50 ved utgangen av året, og dette skyldes i stor grad overtakelsen av virksomheten til Spaceworld AS med virkning fra 1. mai 2015.

Driftsresultatet i konsernet ble NOK 0,1 mill. mot et driftsresultat på NOK 2,7 mill. i 2014. Konsernet fikk i 2015 et årsunderskudd på NOK minus 0,6 mill. mot et underskudd på NOK minus 0,5 mill. i 2014.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets og konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet eller konsernet og som ikke fremkommer av årsregnskapet med tilhørende noter.

Økonomisk utvikling

I konsernet forventes det en resultatnedgang i 2016 som følge av fortsatt omstillingskostnader i datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS samt avvikling av ulønnsomme butikker. Eierne har i 2016 besluttet å tilføre selskapet mer likviditet og har styrket egenkapitalen.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er tilstede.

Arbeidsmiljø

Morselskapet har ingen ansatte.

Konsernet har i 2015 gjennomsnittlig sysselsatt 180 årsverk. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivselen på arbeidsplassen er god.

Sykefraværet i konsernet var på 2,9 %. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året.

Likestilling



Det har ikke vært ansatte i mor. I konsernet skal diskriminering grunnet kjønn ikke forekomme.

Ytre miljø

Selskapet og konsernet forurensrer ikke det ytre miljø.

Randaberg, den 22.9.2016
Styret for Skagen Invest & Consult AS

Jan Inge Solheim



Skagen Invest & Consult AS

Balanse

Morselskap		Note	Konsern	
Per 31.12.14	Per 31.12.15		Per 31.12.15	Per 31.12.14
Anleggsmidler				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
0	0	4	1 450 000	2 050 000
0	0	3	951 525	546 303
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>2 401 525</u>	<u>2 596 303</u>
<i>Varige driftsmidler</i>				
7 518 937	0	4, 6	257 607	7 776 544
867 000	2 700 000	4, 6	28 120 626	8 566 379
<u>8 385 937</u>	<u>2 700 000</u>		<u>28 378 233</u>	<u>16 342 923</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>				
19 654 340	14 133 097	5	0	0
0	3 088 875		0	0
0	0	5	8 776 564	8 489 690
<u>19 654 340</u>	<u>17 221 972</u>		<u>8 776 564</u>	<u>8 489 690</u>
<u>28 040 277</u>	<u>19 921 972</u>		<u>39 556 322</u>	<u>27 428 916</u>
Omløpsmidler				
0	0	10, 6	89 946 976	35 814 432
<i>Fordringer</i>				
0	0	6	12 501 527	7 077 888
0	0	13	6 400 989	1 228 370
44 876	0	8	0	0
<u>44 876</u>	<u>0</u>		<u>18 902 516</u>	<u>8 306 258</u>
<u>0</u>	<u>3 680 467</u>		<u>3 680 467</u>	<u>0</u>
<u>0</u>	<u>1 488 213</u>	7	4 848 970	2 288 131
<u>44 876</u>	<u>5 168 680</u>		<u>117 378 929</u>	<u>46 408 821</u>
<u>28 085 153</u>	<u>25 090 652</u>		<u>156 935 251</u>	<u>73 837 737</u>



Skagen Invest & Consult AS

Kontantstrømpoppstilling

Morselskap			Konsern	
2014	2015		2015	2014
8 428 581	10 419 090	Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
-44 876	0	Ordinært resultat før skattekostnad	-982 337	-88 735
216 000	0	Resultatandel datterselskap/tilknyttede selskap	0	0
-10 000 000	-9 149 640	Avskrivninger	5 310 866	2 285 816
0	0	Gevinst/-tap salg aksjer	0	0
0	0	Endring i kundefordringer	-5 423 639	-1 216 491
0	0	Endring i varelag	-54 132 544	-978 941
0	0	Endring i leverandørgjeld	42 011 238	8 250 769
9 932 594	-2 407 553	Endring i andre tidsavgrensningsposter	4 183 853	-1 168 334
8 532 299	-1 138 103	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-9 032 563	7 084 084
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
30 842	10 378 577	Netto inn/utbetaling ved finansielle eiendeler	-3 967 341	-13 505
-50 545	-2 700 000	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-25 182 663	-5 443 048
0	7 975 782	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	7 975 782	0
-19 703	15 654 359	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-21 174 222	-5 456 553
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
-24 760	10 287	Netto endring i kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner ol.	-2 481 309	339 949
-4 287 836	-9 008 430	Netto endring langsiktig lån	24 278 833	1 726 199
0	0	Innskudd fra minoritet	15 000 000	0
-4 200 000	-4 029 900	Utbetalinger til aksjonær	-4 029 900	-4 200 000
-8 512 596	-13 028 043	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	32 767 624	-2 133 852
0	1 488 213	Netto kontantstrøm for perioden	2 560 839	-506 321
0	0	Konter, bankinnskudd pr. 01.01	2 288 131	2 794 452
0	1 488 213	Konter, bankinnskudd pr. 31.12	4 848 970	2 288 131
3 000 000	3 000 000	Limit kassekreditt	40 000 000	21 800 000
2 999 769	3 004 983	Trukket kassekreditt	10 039 998	17 658 748
0	0	Bundne bankmidler	41 121	995 000



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

Konsolideringsprinsipper

Konsernet omfatter morselskapet Skagen Invest & Consult AS med følgende datterselskaper:

- Spaceworld Soundgarden AS (55,1 %) med datterselskapet SWSG Import AS (100 %)
- Derby Back Corporation S.A (100%)
- Stavanger Consulting Group AS (100%)
- SIC Property AS (100%)

Aksjer og andeler i datterselskap og tilknyttet selskap

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Mottatt konsernbidrag/utbytte resultatføres i utgangspunktet som inntekt, men bare i den grad det ikke overstiger opptjent egenkapital i selskapet etter anskaffelsestidspunktet. Mottatt konsernbidrag/utbytte som overstiger dette beløpet føres til reduksjon av anskaffelseskost.

Utbytte/konsernbidrag og andre utdelinger er inntektsført i samme år som det er avsatt i datterselskapet.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital som egen post og er trukket ut som egen post i resultatregnskapet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskaper følger de samme prinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Kjøpte datterselskap regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi utover hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Omløpsmidler er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er i samsvar med regnskapsloven vurdert etter spesielle vurderingsregler. Det redegjøres for disse nedenfor.

Goodwill

Goodwill som har oppstått i forbindelse med kjøp av innmat avskrives lineært over forventet levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Leasing/leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelse som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiell leasing), balanseføres under varige driftsmidler, og tilhørende leieforpliktelse medtas som forpliktelse under rentebærende langsiktig gjeld til nåverdien av leiebetalingene. Driftsmiddelet avskrives planmessig, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

Øvrige leieavtaler behandles som operasjonelle leieavtaler, og leiebetalingene kostnadsføres løpende. Eventuell forskuddsleie balanseføres og periodiseres over leieavtalens løpetid.

Varer

Varer er vurdert til laveste av kostpris og netto salgspris.

Fordringer

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

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til balansedagens kurs.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Kontantstrømoppstilling

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



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	Morselskap	
	2015	2014
Lønn	0	-3 521
Arbeidsgiveravgift	0	-497
Sum lønnskostnader	0	-4 018

Gjennomsnittlig antall sysselsatte årsverk: 0 0

Lønnskostnader	Konsern	
	2015	2014
Lønn	55 750 667	20 762 169
Arbeidsgiveravgift	7 794 241	2 971 479
Pensjonskostnader	576 443	320 868
Andre personalkostnader	817 846	676 176
Sum lønnskostnader	64 939 197	24 730 692

Gjennomsnittlig antall sysselsatte årsverk: 180 42

Ytelser til ledende personer

Daglig leder og styreleder har ikke avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner og lignende i selskapet. Daglig leder og styreleder har heller ikke avtaler i forbindelse med opphør eller endring av ansettelsesforhold/vev. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder eller styret i morselskapet.

Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om tjenstepensjon og har innført slik ordning som tilfredsstillende kravene iht lov.

Revisor 2015	Morselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon	50 000	308 750
Annen bistand	81 250	241 802
Sum	131 250	550 552



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 3 - Skatter

Betalbar skatt i skattekostnad 2015 fremkommer slik:

	Morselskap
Ordinært resultat før skatt	10 419 090
Permanente forskjeller	-8 089 093
Endring i midlertidige forskjeller	51 192
Mottatt konsebidrag	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-2 381 189
Grunnlag betalbar skatt	<u>0</u>

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet 2015:

	Morselskap	Konsern
Betalbar skatt på årets resultat (mor og døtre)	0	0
Endring i balanseført utsatt skatt	0	-405 222
Skattekostnad i resultatregnskapet	<u>0</u>	<u>-405 222</u>

Avstemming skattekostnad vs. 27 % av resultat før skatt 2015

	Morselskap	Konsern
27 % av resultat før skatt	2 813 154	-265 231
Permanente forskjeller	-2 184 055	392 078
Andre forskjeller (ikke balanseført endring USF)	-688 418	-983 886
Effekt av endret skattesats	59 318	451 817
Sum skattekostnad	<u>0</u>	<u>-405 222</u>

Midlertidige forskjeller knyttet til:	Morselskap			Konsern	
	31.12.2014	31.12.2015	Endring	31.12.2014	31.12.2015
Varige driftsmidler	19 295	0	19 295	-2 016 792	1 699 454
Fordringer	0	0	0	-82 586	-338
Gevinst og tapskonto	159 484	127 587	31 897	186 956	149 564
Fremførbart underskudd	-5 474 693	-3 093 504	-2 381 189	-21 127 903	-24 439 525
Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-5 295 914	-2 965 917	-2 329 997	-23 040 325	-22 590 845
Beregnet utsatt skatt/skattefordel	-1 429 897	-741 479	-688 418	-6 220 888	-5 647 711
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	-5 295 914	-2 965 917		-21 016 977	-18 784 745
Grunnlag	0	0		-2 023 348	-3 806 100
Herav balanseført utsatt skatt/-skattefordel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-546 303</u>	<u>-951 525</u>

Utsatt skattefordel knyttet til underskudd til fremføring i Skagen Invest & Consult AS, Stavanger Consulting Group AS og SIC Property AS er ikke balanseført, da det knytter seg usikkerhet til hvorvidt disse vil kunne utnyttes.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 4 - Varige driftsmidler

Morselskap	Tomter, bygninger og annen fast eiendom		Driftsl., inv., bil og båt	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	7 468 392		1 083 000	8 551 392
Tilgang i året	50 545		2 700 000	2 750 545
Avgang kostpris	-7 518 937		-1 083 000	-8 601 937
Anskaffelseskost 31.12		0	2 700 000	2 700 000
Akkumulerte avskrivninger		0	0	0
Bokført verdi 31.12.2014	0	0	2 700 000	2 700 000

Årets ordinære avskrivninger	0	0	0	0
Økonomisk levetid (lineær)	-	-	-	-

Konsern	Tomter, bygninger og annen fast eiendom		Driftsl., inv., bil og utstyr	Sum
	Goodwill			
Anskaffelseskost 01.01.	3 000 000	10 135 029	40 138 670	53 273 699
Tilgang i året	0	50 545	25 132 118	25 182 663
Avgang kostpris	0	-7 518 937	-1 083 000	-8 601 937
Anskaffelseskost 31.12	3 000 000	2 666 637	64 187 788	69 854 425
Akkumulerte avskrivninger	-1 550 000	0	-36 067 162	-37 617 162
Akkumulerte nedskrivninger	0	-2 409 030	0	-2 409 030
Bokført verdi 31.12.2014	1 450 000	257 607	28 120 626	29 828 233

Årets ordinære avskrivninger	600 000	0	4 710 866	5 310 866
Økonomisk levetid (lineær)	5 år	-	3-5 år	

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Årlig leie
Leie utstyr	789 936
Bygninger	23 863 723

Leie bygninger gjelder butikklokaler og lagerlokaler. Beløpene inkluderer 12 mnd. fra "gamle" Soundgarden AS og 8 mnd. fra "gamle" Spaceworld AS. Avtalene har løpetider på mellom 1 og 10 år.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 5 - Aksjer i datterselskap og tilknyttede selskaper mv.

Datterselskap	Eierandel	Kontor	Anskaffelses- kost	Bokført verdi
Spaceworld Soundgarden AS	55,1 %	Stavanger	5 061 533	5 061 533
Stavanger Consulting Group AS	100,0 %	Stavanger	365 000	265 000
SIC Property AS	100,0 %	Stavanger	30 000	30 000
Derby Back Corporation S.A	100,0 %	Panama	8 776 564	8 776 564
Sum			14 233 097	14 133 097

Datterselskapet Derby Back Corporation S.A eier en eierandel på 25 % i det Panama-registrerte selskapet Inversiones Miravalles S.A. og en eierandel på 9,7 % i det Panama-registrerte selskapet Colville Development S.A. Andelene ble anskaffet i 2007 for henholdsvis USD 900 000 og USD 400 000.

Bokført verdi tilsvarer anskaffelseskost med kr 8 776 564. Begge selskapene eier eiendom i Costa Rica som skal utvikles som leilighetsprosjekter, og er i konsernregnskapet klassifisert under posten Investeringer i aksjer og andeler.

Aksjene i datterselskapet SWSG Import AS ble i 2014 solgt til datterselskapet Soundgarden AS for kr 10 000 000. Inntil kr 5 000 000 av kjøpesummen er betinget av at SWSG Import AS for 2014 og 2015 oppnår gitte resultatmål. Da resultatmål for 2015 ikke ble oppnådd, er det foretatt en nedjustering av opprinnelig salgspris, med totalt kr 751 627. Beløpet er ført direkte mot egenkapitalen i regnskapet til Skagen Invest & Consult AS.

Note 6 - Fordringer, gjeld og pantstillelser

	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Gjeld som forfaller til betaling mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt	3 000 000	0	31 080 813	6 801 980
Gjeld til kredittinstitusjoner (sikret ved pant)	3 004 983	2 994 696	28 838 961	24 993 127
Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld				
Vareige driftsmidler	0	8 385 937	28 120 626	16 085 316
Varelager	0	0	89 946 976	35 814 432
Kundefordringer	0	0	12 501 527	7 077 888
Sum	0	8 385 937	130 569 129	58 977 636

Aksjonær har stillet kausjon for morselskapet Skagen Invest & Consult AS med kr 3 000 000.

Aksjonær har videre stillet kausjon for datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS med kr 7 500 000 og selskapets datterselskap SWSG Import AS har stillet kausjonserklæring for selskapet med kr 9 000 000.

Datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS' eiendeler og datterdatterselskapet SWSG Import AS' eiendeler er stillet som sikkerhet for ethvert mellomværende med DnB i konsernet.

Spaceworld Soundgarden AS har stillet kausjon for datterselskapet SWSG Import AS med kr 1 000 000.

Spaceworld Soundgarden AS har stillet garanti for leie av butikklokaler på i alt kr 15 487 221 (44 lokasjoner). SWSG Import AS har stillet tollgaranti for kr 150 000.

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter

Av konsernets bokførte bankbeholdning er kr 41 121,- bundet som sikkerhet for skattetrekk. Morselskapet har ikke bundne skattetreksmidler.



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 8 - Mellomværende med konsernselskap (morselskap)

	2015	2014
<i>Langsiktige fordringer:</i>		
Spaceworld Soundgarden AS	3 088 875	0
<i>Andre kortsiktige fordringer:</i>		
Spaceworld Soundgarden AS	0	44 876
<i>Annen langsiktig gjeld:</i>		
Spaceworld Soundgarden AS	0	12 008 430
<i>Annen kortsiktig gjeld:</i>		
Stavanger Consulting Group AS	434 940	689 973
Spaceworld Soundgarden AS	706 751	0
SWSG Import AS	17 400	100 000
Sum	1 159 091	789 973

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapet har 300 aksjer à kr 833,-, alle eiet av Jan Inge Solheim. Alle aksjer har like rettigheter.

Morselskap	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 1.1.	250 000	12 038 203	12 288 203
Årets resultat	0	10 419 090	10 419 090
Justering salgspris aksjer SWSG Import	0	-751 627	-751 627
Utbytte/konsernbidrag	0	-4 029 900	-4 029 900
Egenkapital pr. 31.12.	250 000	17 675 766	17 925 766

Konsern	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Minoritets- interesser	Sum
Egenkapital pr. 1.1	250 000	7 954 071	0	8 204 071
Årets resultat	0	197 659	-774 774	-577 115
Innskudd fra minoritet	0	7 427 667	7 572 333	15 000 000
Avsatt utbytte	0	-4 029 900	0	-4 029 900
Egenkapital pr 31.12	250 000	11 549 497	6 797 559	18 597 056

Note 10 - Varer

	Konsern	
	2015	2014
Innkjøpte handelsvarer for videresalg	89 946 976	35 814 432
Ukuransavsetning	0	0
Sum	89 946 976	35 814 432

Note 11 - Salgsinntekter

	Konsern	
	2015	2014
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Salg av stereo/TV mv.	346 103 379	145 556 795
Andre driftsinntekter	0	0
Sum	346 103 379	145 556 795

Geografisk fordeling

Norge	346 103 379	145 556 795
Utland	0	0
Sum	346 103 379	145 556 795



Skagen Invest & Consult AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2015

Note 12 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen med konsekvenser for konsernregnskapet.

Note 13 - Lån til aksjonær

Morselskapet har i 2015 ytt et ulovlig lån på kr 4 029 900,- til aksjonær som er gjort opp ved motregning mot utbytte avsatt for regnskapsåret 2015.

Note 14 - Vesentlige transaksjoner

Datterselskapet Spaceworld Soundgarden AS kjøpte, med virkning fra 01.05.2015, Spaceworld AS' eksisterende virksomhet ved overtakelse av aktiva og passiva.

Overdragelsen omfattet m.a. varelager, inventar og andre driftsmidler i butikk, alle ansatte i Spaceworlds butikker og servicekontor, samt alle husleieavtaler for lokaler hvor det ved avtaleinngåelsen ble drevet Spaceworldbutikker.

Videre solgte eneaksjonær Skagen Invest & Consult AS 45 % av sine aksjer i datterselskapet til Spaceworld AS. Gevinst ved aksjesalget er bokført under andre finansinntekter med totalt kr 9 161 883 i 2015.



Tlf : 51 96 23 00
Fax: 51 96 23 01
www.bdo.no

Luramyrveien 40
Postboks 1107
4391 Sandnes

Til generalforsamlingen i
Skagen Invest & Consult AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Skagen Invest & Consult AS som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på kr 10 419 090, og konsernregnskap, som viser et underskudd på kr -577 115. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Skagen Invest & Consult AS' finansielle stilling per 31. desember 2015 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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.



Consult AS, side 2

Revisors beretning - 2015 - Skagen Invest &

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 07.07.2016, 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.

Sandnes, 22. september 2016

BDO AS

Stig Fjelldahl
Statsautorisert revisor