



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2015 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 117 009
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: EXPO-NOVA HOLDING AS
Forretningsadresse: Verkstedveien 1
0277 OSLO

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: Andreas Madshus
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.07.2016

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, 21.09.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		265 607	128 517
Sum kostnader		265 607	128 517
Driftsresultat		-265 607	-128 517
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		46 169	
Sum finansinntekter		46 169	
Netto finans		46 169	
Ordinært resultat før skattekostnad		-219 438	-128 517
Skattekostnad på ordinært resultat		94 714	-34 699
Ordinært resultat etter skattekostnad		-314 152	-93 818
Årsresultat		-314 152	-93 818
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-314 152	-93 818
Sum overføringer og disponeringer		-314 152	-93 818



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel			94 714
Sum immaterielle eiendeler			94 714
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		3 701 833	2 711 833
Sum finansielle anleggsmidler		3 701 833	2 711 833
Sum anleggsmidler		3 701 833	2 806 547
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		224 630	652 865
Sum fordringer		224 630	652 865
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 025 709	0
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 025 709	0
Sum omløpsmidler		4 250 339	652 865
SUM EIENDELER		7 952 172	3 459 412
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		121 951	100 000
Overkurs		5 031 600	53 551
Sum innskutt egenkapital		5 153 551	153 551



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 752 770	2 066 923
Sum opptjent egenkapital		1 752 770	2 066 923
Sum egenkapital		6 906 321	2 220 474
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			818 089
Langsiktig konserngjeld		36 149	36 149
Sum annen langsiktig gjeld		36 149	854 238
Sum langsiktig gjeld		36 149	854 238
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		1 009 701	384 701
Sum kortsiktig gjeld		1 009 701	384 701
Sum gjeld		1 045 850	1 238 939
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 952 171	3 459 413



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		131 359 441	118 910 799
Sum inntekter		131 359 441	118 910 799
Kostnader			
Varekostnad		93 769 898	83 670 784
Lønnskostnad		22 001 163	21 256 922
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		630 535	360 381
Annen driftskostnad		16 637 634	13 454 386
Sum kostnader		133 039 230	118 742 473
Driftsresultat		-1 679 789	168 326
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		23 714	18 325
Annen finansinntekt		518 590	351 950
Sum finansinntekter		542 304	370 275
Annen rentekostnad		682 665	704 562
Annen finanskostnad		1 435 623	816 348
Sum finanskostnader		2 118 288	1 520 910
Netto finans		-1 575 984	-1 150 635
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 255 773	-982 309
Skattekostnad på ordinært resultat		717 537	-404 375
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 973 310	-577 934
Årsresultat		-3 973 310	-577 934
Overføringer og disponeringer			
Til minoritet			-47 027
Til majoritet		-3 973 310	-530 907
Sum overføringer og disponeringer		-3 973 310	-577 934



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		103 194	817 347
Sum immaterielle eiendeler		103 194	817 347
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		5 475 545	621 344
Sum varige driftsmidler		5 475 545	621 344
Sum anleggsmidler		5 578 739	1 438 691
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		26 473 321	22 923 237
Sum varer		26 473 321	22 923 237
Fordringer			
Kundefordringer		10 947 311	11 047 108
Andre fordringer		782 593	1 067 346
Sum fordringer		11 729 904	12 114 454
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		5 021 106	710 614
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 021 106	710 614
Sum omløpsmidler		43 224 331	35 748 305
SUM EIENDELER		48 803 070	37 186 996
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		121 951	100 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
Overkurs		5 031 600	53 551
Sum innskutt egenkapital		5 153 551	153 551
Opptjent egenkapital			
Fond i konsern		2 578 598	6 841 581
Minoritetsinteresser			700 329
Sum opptjent egenkapital		2 578 598	7 541 910
Sum egenkapital		7 732 149	7 695 461
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			818 089
Øvrig langsiktig gjeld		1 970 754	
Sum annen langsiktig gjeld		1 970 754	818 089
Sum langsiktig gjeld		1 970 754	818 089
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 613 356	4 498 302
Leverandørgjeld		15 699 041	13 100 384
Betalbar skatt		3 385	
Skyldige offentlige avgifter		2 058 733	1 909 182
Annen kortsiktig gjeld		11 725 652	9 165 578
Sum kortsiktig gjeld		39 100 167	28 673 446
Sum gjeld		41 070 921	29 491 535
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		48 803 070	37 186 996



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

Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Viken
0121 Oslo

Til generalforsamlingen i Expo-Nova Holding AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Expo-Nova Holding AS som består av selskapsregnskap, som viser et underskudd på kr 314 152, og konsernregnskap, som viser et underskudd på kr 3 973 310. 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 regnskapskikk 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 regnskapsestimaterne 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 Expo-Nova Holding 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.

Uttalelse om øvrige forhold

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 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 8. juli 2016

BDO AS

Roger Telle-Hansen
Statsautorisert revisor



ARSBERETNING 2015 Expo Nova Holding AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Expo Nova Holding AS driver investeringsvirksomhet i aksjer og verdipapirer, med lokalisering i Oslo. Konsernet består foruten Expo Nova Holding AS, av datterselskapene Expo Nova AS og Expo Nova Møbelgalleri AS. Samtlige selskaper er lokalisert i Oslo. Konsernet driver virksomhet innen møbel, kjøkken, innredning og elektriske artikler til både privat- og næringslivskunder.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede og lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet, og konsernets regnskap.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret mener at informasjonen gitt i årsregnskapet gir en rettvise oversikt over morselskapets og konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Omsetningen i konsernet gikk opp fra kr. 118,9 mill i 2014 til 133,0 mill i 2015. Årsresultat før skattekostnad ble i 2015 på -3,26 mill mot et årsresultat i 2014 på -0,98 mill.

Det har i 2015 ikke medgått utgifter til forskning og utvikling i selskapene Expo Nova AS og Expo Nova Møbelgalleri AS.

Selskapet med datterselskaper flyttet i 2015 inn i nye lokaler på Skøyen i Oslo. Det er benyttet interne ressurser i datterselskapene til store deler av prosjekteringsarbeidet. Dette utgjør ca 11% av lønnskostnadene. Disse kostnadene er ikke aktivert og belaster således selskapenes regnskaper fullt og helt i 2015.

Totalkapitalen var ved utgangen av 2015 kr. 48,8 mill, sammenlignet med kr. 37,2 mill året før.

Markedsrisiko

Selskapet opplever økt etterspørsel etter selskapets produkter. Det er imidlertid generell risiko knyttet til utviklingen i norsk økonomi som monitoreres nøye av styret.

Kredittrisiko

Selskapet er tilstrekkelig finansiert via banklån og egenkapital. Det gjøres tiltak for å utvikle lønnsomhet og øke egenkapitalandelen i balansen.

Likviditetsrisiko

Grunnet sesongsvingninger kan likviditeten til tider være stram, men håndterlig. Likviditetsstyring og -rapportering er god og styret har iverksatt likviditetsfremmende tiltak.

Valutarisiko

Ved at selskapet kjøper produkter i fremmed valuta og selger i norsk valuta oppstår det valutarisiko. I prosjekter der leveringstiden er lang, inngås det avtaler med kunder som sikrer prispåslag som følge av valutasingninger. Det gjøres også tiltak for å sikre generell valutarisiko via finansielle verktøy i samarbeid med bankforbindelse.

Arbeidsmiljø og personale

Morselskapet har ingen ansatte. Sykefraværet i underliggende selskaper var på totalt ca 434 dager som utgjorde ca. 5% av total arbeidstid i konsernet.



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

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for å opprettholde høy trivsel og et lavt sykefravær i alle konsernselskapene..

Likestilling

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet forholdet rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Konsernet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er jevnt representert.

Av konsernets 29 fulltidsansatte er 23 kvinner og 6 menn. Dette er en naturlig fordeling bransjen, men det arbeides aktivt ved nyansettelser med å få til en jevnere fordeling.

Arbeidstidsordninger i konsernet følger av de ulike stillinger og er uavhengig av kjønn. Andelen deltidsansatte er tilnærmet lik for kvinner og menn. Utført overtidsarbeid er også tilnærmet likt fordelt.

Styret i morselskapet består av 1 kvinne og 2 menn.

Ytre miljø

Konsernets og morselskapets virksomhet virker ikke forurensende på det ytre miljø. Alt avfall som produseres fra konsernets virksomhet blir kildesortert og sendt til gjenvinning eller godkjent destruering. Det legges også stor vekt på å kvalitetssikre at våre leverandører oppfyller internasjonale krav og standarder i forhold til miljø- og forurensningsproblematikk. Datterselskapene er medlem av Grønt Punkt og RENAS.

Fremtidig utvikling

Styret ser positivt på selskapets fremtidige utvikling og markedet for selskapets varer og tjenester. Det forventes en videre vekst i 2016,. Markedet ser positivt ut, men styret følger konjunktorene nøye med tanke på eventuelle tilbakeslag i økonomien.

Oslo, 07.07.2016

Andreas Madshus
Styreformann/Daglig leder

Pia Madshus
Styremedlem

Kjetil E. Swensen
Styremedlem



Expo-Nova Holding AS

Konsernregnskap 2015

RESULTATREGNSKAP PR. 31.12.15

Morselskap		Konsern			
2015	2014	Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2015	2014
0	0	Salgsinntekter	16	131 359 441	118 910 799
0	0	Sum driftsinntekter		131 359 441	118 910 799
0	0	Varekostnad	5,17	93 769 898	83 670 784
0	0	Lønnskostnad	3	22 001 163	21 256 922
0	0	Avskrivninger	4	630 535	360 381
265 607	128 517	Andre driftskostnader	3	16 637 634	13 454 386
265 607	128 517	Sum driftskostnad		133 039 230	118 742 473
-265 607	-128 517	Driftsresultat		-1 679 789	168 326
0	0	Annen renteinntekt	5,11,13	23 714	18 325
46 169	0	Andre finansinntekter	5,11,13	518 590	351 950
0	0	Sum finansinntekter		542 304	370 275
0	0	Annen rentekostnad	5,11,13	682 665	704 562
0	0	Annen finanskostnad	5,11,13	1 435 623	816 348
0	0	Sum finanskostnader		2 118 288	1 520 910
46 169	0	Netto finans		-1 575 984	-1 150 635
-219 438	-128 517	Resultat før skattekostnad		-3 255 773	-982 309
-94 714	34 699	Skattekostnad	7	-717 538	404 374
-314 152	-93 818	Årsresultat		-3 973 310	-577 934
		Herav til minoritetsinteresser	9	0	-47 027
		Årsresultat til majoritetsinteressene	9	-3 973 310	-530 907
		Sum disponert		-3 973 310	-577 934



Expo-Nova Holding AS

Konsernregnskap 2015

BALANSE PR. 31.12.15

Morselskap		Konsern			
2015	2014	EIENDELER	Note	2015	2014
0	94 714	Utsatt skattefordel	7	103 194	817 347
0	94 714	Sum immaterielle eiendeler		103 194	817 347
0	0	Driftsløsøre, inventar, o l	4,10	5 475 545	621 344
0	0	Sum varige driftsmidler		5 475 545	621 344
3 701 833	2 711 833	Investeringer i datterselskap		0	0
3 701 833	2 711 833	Sum finansielle anleggsmidler		0	0
3 701 833	2 806 547	SUM ANLEGGSMIDLER		5 578 739	1 438 691
0	0	Varer	10	26 473 321	22 923 237
0	0	Kundefordringer	10	10 947 311	11 047 108
224 630	652 865	Andre fordringer		782 593	1 067 346
224 630	652 865	Sum fordringer		11 729 904	12 114 454
4 025 709	0	Bankinnskudd, kontanter o.l.	2, 14	5 021 106	710 614
4 250 338	652 865	SUM OMLØPSMIDLER		43 224 331	35 748 305
7 952 171	3 459 412	SUM EIENDELER		48 803 070	37 186 996



Expo-Nova Holding AS

Konsernregnskap 2015

BALANSE PR. 31.12.15

Morselskap		Konsern			
2015	2014	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2015	2014
121 951	100 000	Aksjekapital	8,9	121 951	100 000
5 031 600	53 551	Overkursfond	8,9	5 031 600	53 551
5 153 551	153 551	Sum innskutt egenkapital		5 153 551	153 551
0	0	Fond i konsern	8,9	2 578 598	6 841 581
1 752 770	2 066 923	Annen egenkapital	8	0	0
1 752 770	2 066 923	Sum opptjent egenkapital		2 578 598	6 841 581
		Minoritetsinteresser	9	0	700 329
6 906 321	2 220 474	SUM EGENKAPITAL		7 732 149	7 695 461
0	818 089	Gjeld til kredittinstitusjoner	6,10	0	818 089
36 149	36 149	Øvrig langsiktig gjeld	6,11	1 970 754	0
36 149	854 238	Sum annen langsiktig gjeld		1 970 754	818 089
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	10,13,14	9 613 356	4 498 302
0	0	Leverandørgjeld		15 699 041	13 100 384
0	0	Betalbar skatt	7	3 385	0
0	0	Skyldige offentlige avgifter		2 058 733	1 909 182
1 009 701	384 701	Annen kortsiktig gjeld	6	11 725 652	9 165 578
1 009 701	384 701	Sum kortsiktig gjeld		39 100 167	28 673 446
1 045 850	1 238 939	SUM GJELD		41 070 921	29 491 535
7 952 171	3 459 412	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		48 803 070	37 186 996

Oslo, 7. juli 2016
Styret i Expo-Nova Holding AS

Kjetil Eivind Swensen
styremedlem

Andreas Madshus
adm. dir / styrets leder

Pia Madshus
styremedlem



Expo - Nova Holding AS

Noter til årsregnskapet for 2015

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven. Notene utarbeides derfor i tråd med med rskl §§ 7-2 til 34. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper i forhold til årsregnskapet for 2014.

a) Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen, under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk

b) Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som tjenestene utføres.

c) Klassifisering av eiendeler og gjeld

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Andre eiendeler er omløpsmidler. Klassifiseringskriteriene gjelder tilsvarende for gjeld.

d) Regnskapsførte verdier av eiendeler og gjeld

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående, når nedskrivning er i samsvar med god regnskapsskikk. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Gjeldsposter vurderes til pålydende.

e) Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes til dagskurs ved regnskapsårets slutt.

f) Varer

Varer vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

g) Fordringer

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

h) Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden.



i) Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% av netto midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt øvrige skatteposisjoner. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

j) Pensjonsforpliktelser

Pensjonsordninger består uetlukkende av innskuddsbaserte ordninger og er ikke balanseført. Pensjonspremie er klassifisert som lønnskostnader.

k) Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter de selskap hvor morselskapet og datterselskap direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet viser selskapenes økonomiske stilling og resultat av årets virksomhet som en samlet økonomisk enhet. Bestemmende innflytelse anses, i utgangspunktet, å foreligge når en direkte eller indirekte eier mer enn 50 % av den stemmeberettigede kapital. Selskap som eies midlertidig konsolideres ikke. Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskap som inngår i konsernet. Nyervervede datterselskap medtas fra 1.1. i regnskapsåret ihht enhetssynet. Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost.

Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Evt. merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over forventet levetid. Evt. negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Minoritetsinteressenes andel av resultat etter skatt, og egenkapital, er vist som egne poster i resultatregnskapet og balansen. Kjøp av eierandel fra minoritet er behandlet ihht enhetssynet og vil dermed ikke føre til endring i goodwill.

l) Kontantstrømoppstilling

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



Expo - Nova Holding AS

Note 2 - Bankinnskudd

	Mor		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Bankinnskudd	4 025 709	0	5 021 106	710 614
Bundne midler	0	0		762 616

Note 3 Lønnskostnader / Antall ansatte / Godtgjørelser / Pensjoner mm

Lønnskostnader mm.	Mor		Konsern	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
	2015	2014	2015	2014
Lønninger			17 817 307	17 207 996
Folketrygdavgift			2 699 312	2 414 413
Pensjonskostnader			961 132	571 642
Andre ytelser			523 413	1 062 871
Lønnskostnader	0	0	22 001 163	21 256 922
Gjennomsnittlig antall årsverk	0	0	28	28

Selskapet med datterselskaper flyttet i 2015 inn i nye lokaler på Skøyen i Oslo. Det er benyttet interne ressurser i datterselskapene til store deler av prosjekteringsarbeidet. Dette utgjør ca 11% av lønnskostnadene. Disse kostnadene er ikke aktivert og belaster således selskapenes regnskaper fullt og helt i 2015.

Det er ikke utbetalt lønn, styrehonorar eller tantieme i morselskapet. Morselskapet har ikke hatt ansatte i 2015 og det er således ikke opprettet tjenestepensjonordning.

Ytelser til daglig leder i mor fra datterselskapene	2015
Lønn	995 582
Styrehonorar	37 500
Annen godtgjørelse	186 511
Sum	1 219 593

Revisor

Honorar for revisjon og revisjonsbeslektede tjenester for morselskapet 2015 utgjør kr 31 400. I tillegg kommer annen konsulentbistand med kr 80 701. Beløpene er ekskl. MVA.

Honorar for revisjon og revisjonsbeslektede tjenester for konsernet 2015 utgjør kr 203 119. I tillegg kommer annen konsulentbistand med kr 131 101. Beløpene er ekskl. mva.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

To av selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapene har pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne lov.

Note 4 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler - Konsern

Varige driftsmidler

	Aktivert fast inventar	Biler / inventar / maskiner / datautstyr	Ombygging	Kunst mv.	2015
					Sum
Anskaffelseskost 01.01	2 829 907	1 164 458	583 999	26 780	4 605 144
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	116 560	5 621 545	0	5 738 105
Tilgang egentilvirkede	0	0	0	0	0
Avgang	-253 370	0	0	0	-253 370
Anskaffelseskost 31.12	2 576 537	1 281 018	6 205 544	26 780	10 089 879
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 576 537	899 155	1 138 643	0	4 614 335
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	0	0	0	0	0
Akkumulerte reverserte nedskrivninger 31	0	0	0	0	0
Balanseført verdi 31.12	0	381 863	5 066 901	26 780	5 475 545
Årets avskrivninger	8 519	67 372	554 644	0	630 535
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets reverserte nedskrivninger	0	0	0	0	0

Økonomisk levetid	Inntil 5 år	Inntil 5 år	Inntil 5 år	Avskrives ikke
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	



Expo - Nova Holding AS

Note 5 Finansiell markedsrisiko

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

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. Maksimumsrammer for andel av gjeld med flytende rente er fastsatt. Låneporteføljen har i dag en kombinasjon av flytende og fast rentebinding.

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapet. Det er ikke inngått avtaler som reduserer denne risikoen pr 31.12.15.

Note 6 Gjeld og obligasjoner

a) Mor

Gjeld som forfaller til betaling mer enn 1 år etter regnskapsårets slutt for mor:

	2015	2014
Gjeld til Expo Nova AS	36 149	36 149
Gjeld til Expo Nova Møbelgalleri AS	0	0
Sum	36 149	36 149

b) Konsern

Gjeld som forfaller til betaling mer enn 1 år etter regnskapsårets slutt for konsernet:

	2015	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	818 089
Øvrig langsiktig gjeld	1 970 754	0
Sum	1 970 754	818 089

Note 7 Skatt

Betalt skatt fremkommer slik:	Mor		Konsern	
	01.01 - 31.12 2015	2014	01.01 - 31.12 2015	2014
Ordinært resultat før skattekostnad	-219 438	-128 517	-3 255 773	-982 309
Permanente forskjeller			93 965	-515 375
Endring fremførbart underskudd	0	128 517	3 223 061	936 644
Endring midlertidige forskjeller			-48 717	561 041
Grunnlag betalbar skatt	-219 438	0	12 536	0
Skatt 27 %	0	0	3 385	0
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	3 385	0

Årets skattekostnad fremkommer slik:

	Mor		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Betalbar skatt på årets resultat			3 385	
Endring utsatt skatt	94 714	-34 699	714 153	-404 374
Årets totale skattekostnad	94 714	-34 699	717 538	-404 375

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

	Mor		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Betalbar skatt på årets resultat			3 385	
Sum betalbar skatt	0	0	3 385	0



Expo - Nova Holding AS

Note 7 Skatt - forts.

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/skattefordel:

Forskjeller som utlignes:	Mor		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Varige driftsmidler			-513 792	-387 967
Kundefordringer			-342 864	-497 138
Varer			-402 508	-231 207
Akkumulert fremførbart underskudd	-570 230	-350 792	-4 984 426	-1 761 365
Avsetninger			0	-202 076
Gevinst-/tapskonto			42 035	52 544
Grunnlag for utsatt skattefordel	-570 230	-350 792	-6 201 555	-3 027 209
Grunnlag, ikke innregnet i utsatt skattefordel	570 230		5 788 778	
Grunnlag for balanseført utsatt skattefordel	0	-350 792	-412 777	-3 027 209
Balanseført utsatt skattefordel 25%/27%	0	-94 714	-103 194	-817 347

Balanseført utsatt skattefordel for 2015 knytter seg til midlertidige forskjeller i datterselskapet Expo-Nova AS.

Note 8 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Egenkapital - morselskap:

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen innsk. ek.	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	100 000	53 551	0	2 066 923	2 220 474
Årets resultat				-314 152	-314 152
Kapitalforhøyelse	21 951	4 978 049			5 000 000
Egenkapital 31.12.	121 951	5 031 600	0	1 752 770	6 906 321

Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Aksjekapitalen i Expo-Nova Holding AS pr. 31.12. består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	121 951	1	121 951
Sum	121 951	1	121 951

Aksjonærtabell	Rolle	Antall	Eierandel
KMS Invest AS	Styremedlem, Kjetil Eivind Swensen eier selskapet	21 951	18 %
Andreas Madshus	Styrets leder / Adm. Direktør	50 000	41 %
Pia Madshus	Styremedlem	50 000	41 %

Alle aksjer har lik stemmerett.

Note 9 Egenkapital konsern

	Aksjekapital	Overkursfond	Fond i konsernet	Minoritets-interesser	Sum
Egenkapital 1.1.2015	100 000	53 551	6 841 581	700 329	7 695 461
Årets endring i egenkapital:					
Kjøp av aksjer i Expo Nova Møbelgalleri AS			-990 002		-990 002
Overføring av minoritetsinteresser ved kjøp av aksjer			700 329	-700 329	0
Kapitalforhøyelse	21 951	4 978 049			5 000 000
Årsresultat til fordeling			-3 973 310	0	-3 973 310
Egenkapital 31.12.2015	121 951	5 031 600	2 578 598	0	7 732 149



Expo - Nova Holding AS

Note 10 Pantstillelser og garantiansvar

Balansført gjeld som er sikret ved pant ol.	Mor		Konsern	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	818 089	0	818 089
Kassekreditt			9 613 356	4 498 302
Sum			9 613 356	5 316 391

Balansført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for pantesikret gjeld:

	31.12.2015	31.12.2014
Driftsløsøre	5 475 545	621 344
Kundefordringer	15 335 200	11 047 108
Varebeholdning	24 835 089	22 923 237
Sum	45 645 834	34 591 689

Totale heftelser utgjør pr 31.12.2015 kr 34 000 000, fordelt med 16 000 000 på fordringer, 16 000 000 på varelager og 2 000 000 på driftsmidler. Pantet er stillet som krysspant for konsernets kassekreditt i Nordea Bank Norge ASA.

Styreleder Andreas Madshus og styremedlem Pia Madshus har stilt med personlig sikkerhet på totalt kr 7 100 000 for gjeld i konsernet.

Avtale vedrørende banklån inneholder et egenkapitalkrav (covenant) på 20 % for konsernet. Pr. 31.12.2015 var konsernets egenkapitalandel 16 %.

Selskapet Expo Nova Møbelgalleri AS har følgende leasingavtaler pr 31. desember:

Leasing av datautstyr, IBM Norge
Leasing av datautstyr, SG Finans AS
Leasing av datautstyr, DNB Finans
Leasing av 2 biler, BMW Financial Services Norge
Leasing av 2 biler, Volkswagen Finans
Leasing av Truck, SG Finans AS

Konsernet har stilt bankgaranti overfor diverse leverandører via Nordea Bank:

Expo Nova Møbelgalleri AS	2015	2014
Tjuvholmen KS	588 299	588 299
Hoff og Gullkroken næringsutleie	240 000	240 000
As Realbygg	6 609	6 609
Veidekke Entreprenør	1 140 000	1 140 000
Drammensveien 134 AS	751 650	751 650
Verkstedveien 1 Monier AS	2 367 188	2 367 188
Sum pr.31.12	5 093 746	5 093 746

Note 11 Renteinntekter og Rentekostnader

	Mor		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Rente- og finansinntekter	46 169		23 734	18 799
Rente- og finanskostnader	0	0	682 665	736 269
Netto Rente- og finansinntekt(kostnad)	46 169	0	-658 931	-717 470

Note 12 Mellomværende med selskap i samme konsern og nærstående parter

Mellomværende med selskap i samme konsern er eliminert i forbindelse med konsolideringen, på lik linje med internt salg og kjøp.

Konsernet har en gjeld til aksjonærene Pia og Andreas Madshus på kr 384 701 per 31.12.



Expo - Nova Holding AS

Note 13 Agio gevinst og tap

	Mor		Konsern	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
	2015	2014	2015	2014
Av posten annen finansinntekt utgjør agiogevinst	0	0	497 325	356 751
Av annen finanskostnad utgjør agiotap	0	0	1 259 482	789 916
Netto	0	0	-762 157	-433 165

Note 14 Kassekreditt

Konsernet er samlet bevilget en kassekreditt på 11.000.000 kr.
Det er pr 31.12.2015 trukket kr 9 613 356 på kassekreditten.

Note 15 Datterselskap

	2015	2014
Expo Nova Møbelgalleri AS	100 %	90,1 %
Expo Nova AS	100 %	100 %

Note 16 Salgsinntekter

	2015	2014
<i>Salgsinntekter</i>		
Salg av Møbler	102 865 613	98 069 075
Salg av lys	28 703 069	24 223 908
Internt kjøp/salg	-209 241	-3 382 184
Driftsinntekter	131 359 441	118 910 799

Totale Driftsinntekter	131 359 441	118 910 799
-------------------------------	--------------------	--------------------

	2015	2014
<i>Geografisk allokering salg</i>		
Norge	125 359 452	113 897 046
Andre europeiske land	5 999 989	5 013 753
Sum	131 359 441	118 910 799

Note 17 Varekostnader, lønnskostnader og andre driftskostnader

	2015	2014
<i>Varekostnader</i>		
Varekjøp	26 513 437	25 862 789
Varekjøp utland	57 004 066	52 092 452
interne kjøp/salg	-209 241	-2 958 184
Frakt	2 796 688	3 528 898
Lager	-37 524	440 832
Fremmedytelser og underentreprenører	5 419 545	4 713 457
Beholdningsendring Lys	72 928	-475 755
Beholdningsendring Møbel	2 210 000	466 295
Varekostnader	93 769 898	83 670 784

Lønnskostnader	22 001 163	21 256 922
----------------	------------	------------

	2015	2014
<i>Andre driftskostnader</i>		
Avskrivninger	630 535	360 381
Annen driftskostnad	16 372 027	13 454 386
Sum andre driftskostnader	17 002 562	13 814 767



Kontantstrømpstilling Konsern

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2015	2014
Resultat før skattekostnad	-3 255 773	-982 309
Periodens betalte skatt	0	0
Avskrivninger	630 535	360 381
Endring i varelager	-3 550 084	-1 415 978
Endring i kundefordringer	99 797	209 263
Endring i leverandørgjeld	2 598 657	1 231 575
Endring i andre tidsavgrensingsposter	2 004 378	3 684 606
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 472 490	3 087 538
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-5 484 736	-253 367
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 484 736	-253 367
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	1 970 754	-
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		40 772
Opptak langsiktig lån	-818 090	-623 832
Netto endring i kassekreditt	5 115 054	-3 526 670
Kontantinnskudd ved kapitalforhøyelse	5 000 000	
Tilbakebetalinger av egenkapital		
Utbetalinger av utbytte		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	11 267 718	-4 109 730
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	4 310 492	-1 275 559
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	710 614	1 986 173
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5 021 106	710 614



Kontantstrømoppstilling Morselskap

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2015	2014
Resultat før skattekostnad	-219 438	-128 517
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter		
Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 053 236	-224 226
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	833 798	-352 743

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-990 000	
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-990 000	-

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		
Opptak av ny kortsiktig gjeld		
Opptak langsiktig lån		818 089
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-818 089	-465 346
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
Netto endring i kassekreditt		
Kontantinnskudd ved kapitalforhøyelse	5 000 000	
Tilbakebetalinger av egenkapital		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	4 181 911	352 743

Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	4 025 709	
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	4 025 709	0