



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 965 076 514
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BIRK SPORT AS
Forretningsadresse: Løxaveien 19
1351 RUD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.11.2016 - 31.10.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Martin N, Vermundsberget
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.10.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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, 03.05.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		78 879 547	62 486 581
Annen driftsinntekt		573 545	1 457 772
Sum inntekter		79 453 092	63 944 353
Kostnader			
Varekostnad		57 630 519	38 785 489
Lønnskostnad	2	15 800 724	12 378 964
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	843 093	444 640
Annen driftskostnad	2	13 646 005	11 204 242
Sum kostnader		87 920 341	62 813 335
Driftsresultat		-8 467 249	1 131 018
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		280	52 547
Annen finansinntekt		3 988 517	360 297
Sum finansinntekter		3 988 797	412 844
Annen rentekostnad		1 187 400	758 448
Annen finanskostnad		2 784 176	529 087
Sum finanskostnader		3 971 576	1 287 535
Netto finans		17 220	-874 691
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 450 029	256 327
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 899 097	107 155
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 550 932	149 172
Årsresultat		-6 550 932	149 172
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-6 550 932	149 172
Totalresultat		-6 550 932	149 172



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-6 550 932	149 172
Sum overføringer og disponeringer	9	-6 550 932	149 172



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	209 363	209 363
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	26 750	
Utsatt skattefordel	3	2 920 833	1 021 736
Sum immaterielle eiendeler		3 156 946	1 231 099
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4, 6		
Maskiner og anlegg	6		
Skip, rigger, fly og lignende	6		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4, 6	2 983 067	2 121 584
Sum varige driftsmidler		2 983 067	2 121 584
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5		
Investering i annet foretak i samme konsern	5		
Lån til foretak i samme konsern	10		
Investeringer i tilknyttet selskap	5		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	10		
Sum anleggsmidler		6 140 013	3 352 683
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	6	36 493 421	30 481 089
Sum varer		36 493 421	30 481 089
Fordringer			
Kundefordringer	6, 6	6 937 873	4 640 947
Andre fordringer		493 149	633 541
Konsernfordringer	10		
Sum fordringer		7 431 022	5 274 487



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	6 349 091	3 216 686
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 349 091	3 216 686
Sum omløpsmidler		50 273 534	38 972 262
SUM EIENDELER		56 413 547	42 324 945
 BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8, 9	2 200 000	2 200 000
Overkurs		891 294	891 294
Sum innskutt egenkapital		3 091 294	3 091 294
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9		
Udekket tap		8 108 332	1 557 400
Sum opptjent egenkapital		-8 108 332	-1 557 400
Sum egenkapital		-5 017 038	1 533 894
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	176 137	262 276
Langsiktig konserngjeld	10	12 813 998	12 367 062
Øvrig langsiktig gjeld	10	3 440 860	3 555 414
Sum annen langsiktig gjeld		16 430 995	16 184 752
Sum langsiktig gjeld		16 430 995	16 184 752
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	10 062 303	3 840 805
Leverandørgjeld		29 268 989	17 074 898



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Betalbar skatt	3		
Skyldige offentlige avgifter		4 080 621	2 152 526
Annen kortsiktig gjeld		1 587 677	1 538 071
Sum kortsiktig gjeld		44 999 589	24 606 299
Sum gjeld		61 430 585	40 791 052
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		56 413 547	42 324 945



BDO AS
Balder Allé 2
2060 Gardermoen

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Birk Sport AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon med forbehold

Vi har revidert Birk Sport AS' årsregnskap som består av balanse per 31.10.2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet, med unntak av virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*, avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Birk Sport AS per 31.10.2017 og av selskapets resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen med forbehold

Selskapet har balanseført utsatt skattefordel med kr 2 920 833 hvor grunnlaget i all hovedsak knytter seg opp mot underskudd til fremføring. Utsatt skattefordel kan bare balanseføres når det er sannsynlig at skattefordelene kan utnyttes av selskapet. Normalt må begrunnelsen være at selskapet vil få skattepliktig inntekt gjennom ordinær drift, salg av eiendeler med merverdier eller sannsynlige konsernbidrag. Selskapet er ikke i posisjon til å motta konsernbidrag og det er foreligger ikke kjente eiendeler med tilstrekkelig merverdi. Ordinær drift viser underskudd i 2017 og prognoser viser forventet underskudd i 2018. Vi mener således at det ikke er tilstrekkelig grunnlag for å balanseføre utsatt skattefordel.

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon med forbehold.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 9 og i årsberetningen at selskapet har pådratt seg et tap på 6 550 932 i regnskapsåret 2017, og at selskapets gjeld per denne datoen oversteg dets samlede eiendeler med kr 5 017 038. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i årsberetningen, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Annen informasjon

Uavhengig revisors beretning 2017 Birk Sport AS - Side 1 av 4



Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den andre informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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 intern kontroll.

- 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 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 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 modifierer 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 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.

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 øvrige lovmessige krav

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 dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og



oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Andre forhold

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

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 01.05.2018, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap og årsberetning var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

BDO AS

18. oktober 2018

Kristen Elstad

Statsautorisert revisor



BIRK SPORT AS

ÅRSBERETNING 2017

Virksomhetens art og hvor den drives

Birk Sport AS driver virksomhet innen handel med sykler og tilhørende produkter og tjenester. Beliggenhet er i Bærum kommune, med butikkutsalg på Rud, Oslo, Tønsberg, Skøyen og Alnabru. I Trondheim drives en butikk etter franchisekonsept der Birk Sport AS eier en andel, og i Larvik drives en butikk 100 % etter franchisekonsept.

I tillegg drives handel via nettbutikk, samt salg av produkter som Birk Sport AS er distributør av, via forhandlere. Selskapet har også i slutten av 2017 utvidet sitt engrossalg ved å anskaffe ordrer til bysykkel systemer i Oslo, Bergen og Trondheim.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har skiftet til avvikende regnskapsår med avslutning 31.10 for å bedre tilpasse seg virksomheten's syklus. Selskapet har hatt en omsetningsøkning på 25,8% og resultatgraden er -8,3%. Selskapet har en egenkapitalandel på -8,8%. Styret mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har utviklingskostnader på to områder, skibindinger og bysykkel systemer.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2017 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Hovedårsaken til fortsatt drift er fordi majoriteten av selskapet's gjeld er gjennom aksjonærlån og leverandørkreditt fra hovedaksjonær som skriftlig bekrefter videre økonomisk støtte og subordinerer gjeld fremfor ansatte, offentlige avgifter, etc. Aksjonærlån og leverandørkreditt fra eiere varierer fra 30 til 42 MNOK gjennom året, og representerer en betydelig høyere sum en selskapet's negative egenkapital.

Selskapet har fra sen 2017 tatt alvorlige grep for å forbedre den økonomiske situasjonen. Selskapet har lagt ned 2 butikker i sen 2017, samt planlagt avslutning av 1 franchisebutikk. Videre har selskapet reforhandlet betingelser med viktige leverandører for å oppnå bedre betingelser. For å redusere kostnader ytterligere vil selskapet vurdere nedbemanning, redusere driftskostnader og andre tiltak for å forbedre lønnsomheten.

Selskapet's svake resultater skyldes hovedsakelig lavere bruttomargin på produktsortimentet- og kampanjestrategi. For året 2018 har selskapet lagt en ny pris- og kampanjestrategi for å drastisk forbedre bruttomarginen. I skrivene stund, August 2018, har selskapet oppnådd en bruttomargin økning på 6.8% i butikkene, og 5% økning for selskapet totalt sammenlignet med samme periode i fjor (Nov-Juli). I tillegg har selskapet oppnådd en vekst på 5.4% i de eksisterende butikker i samme periode.

Arbeidsmiljø

Styret mener arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Det har ikke vært skader eller ulykker i 2017. Samlet sykefravær har vært 220 dager. Det skyldes i hovedsak 1 langtidssykemeldt.

Likestilling

Bedriften har 25 ansatte, hvorav 23 menn og 2 kvinner. Styret består av 4 menn og en 1 kvinne. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Ytre miljø

Bedriften forurenser ikke det ytre miljø.

Disponering av resultat

Virksomheten har for 2017 hatt et underskudd på kr 6 550 932



Rud, 01.10.2017

Patrick Cunnane
Styrets leder

Martin Vermundsberget
Styremedlem

Armin Van Hoogstraten
Styremedlem

Rosgaard 10/11/2018 RR

Fang-Chin CHIU
Styremedlem

Kai Norgård
Styremedlem



BIRK SPORT AS
ÅRSREGNSKAP 2017



Resultatregnskap

Birk Sport AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
Salgsinntekt		78 879 547	62 486 581
Annen driftsinntekt		573 545	1 457 772
Sum driftsinntekter		79 453 092	63 944 353
Varekostnad		57 630 519	38 785 489
Lønnskostnad	2	15 800 724	12 378 964
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	843 093	444 640
Annen driftskostnad	2	13 646 005	11 204 242
Sum driftskostnader		87 920 341	62 813 335
Driftsresultat		-8 467 249	1 131 018
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		280	52 547
Annen finansinntekt		3 988 517	360 297
Annen rentekostnad		1 187 400	758 448
Annen finanskostnad		2 784 176	529 087
Resultat av finansposter		17 220	-874 691
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 450 029	256 327
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 899 097	107 155
Årsresultat		-6 550 932	149 172
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		-6 550 932	149 172
Sum overføringer	9	-6 550 932	149 172



Balanse
Birk Sport AS

Eiendeler	Note	2017	2016
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	4	209 363	209 363
Konsesjoner, patenter o.l.	4	26 750	0
Utsatt skattefordel	3	2 920 833	1 021 736
Sum immaterielle eiendeler		3 156 946	1 231 099
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4, 6	2 983 067	2 121 584
Sum varige driftsmidler		2 983 067	2 121 584
Sum anleggsmidler		6 140 013	3 352 683
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning	6	36 493 421	30 481 089
Sum varer		36 493 421	30 481 089
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	6	8 616 195	6 783 936
Delkrederavsetning	6	-1 678 322	-2 142 989
Andre kortsiktige fordringer		493 149	633 541
Sum fordringer		7 431 022	5 274 487
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	6 349 091	3 216 686
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		6 349 091	3 216 686
Sum omløpsmidler		50 273 534	38 972 262
Sum eiendeler		56 413 547	42 324 945

**Balanse**
Birk Sport AS

Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 9	2 200 000	2 200 000
Overkurs		891 294	891 294
Sum Innskutt egenkapital		3 091 294	3 091 294
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap		-8 108 332	-1 557 400
Sum opptjent egenkapital		-8 108 332	-1 557 400
Sum egenkapital		-5 017 038	1 533 894
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Langsiktig konserngjeld	10	12 813 998	12 367 062
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	176 137	262 276
Øvrig langsiktig gjeld	10	3 440 860	3 555 414
Sum annen langsiktig gjeld		16 430 995	16 184 752
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	10 062 303	3 840 805
Leverandørgjeld		29 268 989	17 074 898
Skyldig offentlige avgifter		4 080 621	2 152 526
Annen kortsiktig gjeld		1 587 677	1 538 071
Sum kortsiktig gjeld		44 999 589	24 606 299
Sum gjeld		61 430 585	40 791 052
Sum egenkapital og gjeld		56 413 547	42 324 945

Bærum, 04.10.2018
Styret i Birk Sport AS
Patrick John Cdnnahe
styreleder
Armin Van Hoogstraten
styremedlem
Fang-Chin Chiu
styremedlem
Martin Norgård Vermundsberget
styremedlem/daglig leder
Kai Norgård
styremedlem



Noter til regnskapet 2017

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Bruk av estimater

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

Salgsinntekter

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

Salg av varer inntektsføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen.

Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett.

Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som de er levert.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Varige driftsmidler

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

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

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte fra tilknyttet selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående

Varer

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



Noter til regnskapet 2017

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Premier til innskuddsbasert pensjonsordning organisert gjennom livsforsikringsselskap kostnadsføres den perioden innskuddet gjelder og inngår blant lønnskostnader i resultatregnskapet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 23 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Valuta

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

Regnskapsperiode

Selskapet har avvikende regnskapsåret og dette året gjelder for perioden 01.11.2016 - 31.10.2017



Noter til regnskapet 2017

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	13 415 999	10 654 150
Arbeidsgiveravgift	1 974 594	1 497 255
Pensjonskostnader	110 983	72 000
Andre ytelser	299 149	155 559
Sum	15 800 724	12 378 964

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 33

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	680 719	0
Pensjonsutgifter	0	0
Styrehonorar	0	0
Annen godtgjørelse	4 392	0
Sum	685 111	0

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

OTP

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

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2017 utgjør kr 127 000,- eksl.mva.

Lovpålagt revisjon	112 500
Andre tjenester	14 500
Sum honorar til revisor	127 000



Noter til regnskapet 2017

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2017	2016
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-1 899 097	107 155
Skattekostnad ordinært resultat	-1 899 097	107 155
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-8 450 029	256 327
Permanente forskjeller	8 117	2 000
Endring i midlertidige forskjeller	1 153 789	-466 036
Skattepliktig inntekt	-7 288 122	-207 709
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2017	2016	Endring
Varige driftsmidler	-265 941	174 930	440 872
Varebeholdning	-62 374	0	62 374
Fordringer	-2 793 533	-2 142 989	650 544
Sum	-3 121 848	-1 968 059	1 153 789
Akkumulert fremførbart underskudd	-9 577 428	-2 289 307	7 288 122
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-12 699 277	-4 257 365	8 441 911
Utsatt skattefordel (23 % / 24 %)	-2 920 834	-1 021 768	1 899 066



Noter til regnskapet 2017

Note 4 Varige driftsmidler

	Biler og inventar	Aktivert FOU	Konsesjoner, lisenser etc	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	2 750 743	209 363	0	2 960 106
Tilgang	1 753 607	0	26 750	1 780 357
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	4 504 350	209 363	26 750	4 740 463
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-1 521 283	0	0	-1 521 283
Balanseført verdi 31.12	2 983 067	209 363	26 750	3 219 180
Årets avskrivninger	843 093	0	0	843 093
Avskrivningsrate	20 %	33 %	33 %	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	
Økonomisk levetid	5 år	3 år	3 år	

Det har ikke vært endring av avskrivningsplan i regnskapsåret.

Note 5 Tilknyttet selskap

Investering i tilknyttet selskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Selskap	Forretnings- kontor	Eier- /stemmeandel	EK pr. 01.01	Årets resultat	EK pr. 31.12
Aktiv-Sport AS	Trondheim	40,3 %	-2 836 094	93 784	-2 742 290

Investeringen i Aktiv-Sport AS er tidligere nedskrevet til kr 0.

Note 6 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier m.v

Gjeld som er sikret ved pant o.l.	2017	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 238 440	4 103 081
Øvrig langsiktig gjeld		
Sum	10 238 440	4 103 081

Balanseført verdi av pantsatte eiendeler	2017	2016
Driftsløsøre, inventar og utstyr	2 983 067	2 121 584
Lager av varer og annen beholdning	36 493 421	30 481 089
Kundefordringer	6 937 873	4 640 947
Sum	46 414 361	37 243 620

Organisasjonsnr: 965 076 514



Noter til regnskapet 2017

Note 7 Bankinnskudd

	2017	2016
Bundne skattetrekkmidler	725 448	627 687

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	1 100	2 000	2 200 000

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Jadeland Pacific Limited	561	51 %
MNV Holding AS Daglig leder/Styremedlem	315	29 %
Kai Nordgård Styremedlem	224	20 %
Sum	1 100	100 %

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01	2 200 000	891 294	-1 557 400	1 533 894
Årets resultat			-6 550 932	-6 550 932
Pr 31.12	2 200 000	891 294	-8 108 332	-5 017 038

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld	2017	2016
Langsiktig gjeld Jadeland Pacific Limited	12 150 000	12 367 062
Beregnet renter i regnskapsåret Jadeland Pacific Limited	663 998	217 062
Kai Nordgård	3 228 990	3 555 414
Beregnet renter Kai Nordgård	211 870	70 000
Sum gjeld	16 254 858	15 922 476