



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	998 694 604
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	THE ISLAND RUM COMPANY AS
Forretningsadresse:	Henrik Ibsens gate 90 0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Tore Villard
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.12.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 02.10.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 713 881	2 033 628
Annen driftsinntekt			772 876
Sum inntekter		3 713 881	2 806 504
Kostnader			
Varekostnad		5 622 339	1 609 095
Lønnskostnad	1, 2, 3	1 668 201	1 916 698
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	13 427	11 878
Annen driftskostnad	5	17 967 074	20 629 944
Sum kostnader		25 271 041	24 167 614
Driftsresultat		-21 557 159	-21 361 111
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		37 961	2 314
Annen finansinntekt		1 973 215	257 585
Sum finansinntekter		2 011 177	259 899
Annen finanskostnad		3 382 314	-9 963
Sum finanskostnader		3 382 314	-9 963
Netto finans		-1 371 137	269 862
Ordinært resultat før skattekostnad		-22 928 297	-21 091 248
Ordinært resultat etter skattekostnad		-22 928 297	-21 091 248
Årsresultat		-22 928 297	-21 091 248
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-22 928 297	-21 091 248
Sum overføringer og disponeringer		-22 928 297	-21 091 248



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	6	14 981	28 408
Sum varige driftsmidler		14 981	28 408
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Lån til foretak i samme konsern		5 087 041	
Investeringer i aksjer og andeler	7	75 603	75 603
Andre fordringer			109 859
Sum finansielle anleggsmidler		5 162 644	185 462
Sum anleggsmidler		5 177 625	213 869
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		2 987 306	6 453 876
Sum varer		2 987 306	6 453 876
Fordringer			
Kundefordringer	8	1 170 743	709 935
Andre fordringer		899 407	703 070
Sum fordringer		2 070 150	1 413 005
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	15 679 311	6 478 913
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 679 311	6 478 913
Sum omløpsmidler		20 736 766	14 345 794
SUM EIENDELER		25 914 391	14 559 663



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (954 638 aksjer à kr 1,00)	10, 11	954 638	850 322
Overkurs	11	121 456 767	84 480 738
Annen innskutt egenkapital	11	17 430 813	17 430 813
Sum innskutt egenkapital		139 842 218	102 761 873
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	11	118 165 160	95 236 863
Sum opptjent egenkapital		-118 165 160	-95 236 863
Sum egenkapital	11	21 677 059	7 525 010
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Konvertible lån			0
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 955	12 121
Leverandørgjeld		672 594	1 179 178
Skyldige offentlige avgifter		134 841	520 987
Kortsiktig konserngjeld		1 461 005	
Annen kortsiktig gjeld		1 917 938	5 322 367
Sum kortsiktig gjeld		4 237 333	7 034 654
Sum gjeld		4 237 333	7 034 654
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		25 914 391	14 559 663



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 885582

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 694 604
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: THE ISLAND RUM COMPANY AS
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 90
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Tore Villard
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.12.2020

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 30.10.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 998 694 604
THE ISLAND RUM COMPANY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 713 881	2 033 628
Annen driftsinntekt			772 876
Sum inntekter		3 713 881	2 806 504
Kostnader			
Varekostnad		5 622 339	1 609 095
Lønnskostnad	1, 2, 3	1 668 201	1 916 698
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	13 427	11 878
Annen driftskostnad	5	17 967 074	20 629 944
Sum kostnader		25 271 041	24 167 614
Driftsresultat		-21 557 159	-21 361 111
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		37 961	2 314
Annen finansinntekt		1 973 215	257 585
Sum finansinntekter		2 011 177	259 899
Annen finanskostnad		3 382 314	-9 963
Sum finanskostnader		3 382 314	-9 963
Netto finans		-1 371 137	269 862
Ordinært resultat før skattekostnad		-22 928 297	-21 091 248
Ordinært resultat etter skattekostnad		-22 928 297	-21 091 248
Årsresultat		-22 928 297	-21 091 248
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-22 928 297	-21 091 248
Sum overføringer og disponeringer		-22 928 297	-21 091 248



Organisasjonsnr: 998 694 604
THE ISLAND RUM COMPANY AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.			
	6	14 981	28 408
Sum varige driftsmidler		14 981	28 408
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap			
		0	
Lån til foretak i samme konsern			
		5 087 041	
Investeringer i aksjer og andeler			
	7	75 603	75 603
Andre fordringer			
			109 859
Sum finansielle anleggsmidler		5 162 644	185 462
Sum anleggsmidler		5 177 625	213 869
Omløpsmidler			
Varer			
Varer			
		2 987 306	6 453 876
Sum varer		2 987 306	6 453 876
Fordringer			
Kundefordringer			
	8	1 170 743	709 935
Andre fordringer			
		899 407	703 070
Sum fordringer		2 070 150	1 413 005
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
	9	15 679 311	6 478 913
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 679 311	6 478 913
Sum omløpsmidler		20 736 766	14 345 794
SUM EIENDELER		25 914 391	14 559 663

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital



Aksjekapital (954 638 aksjer à kr 1,00)	10, 11	954 638	850 322
Overkurs	11	121 456 767	84 480 738
Annen innskutt egenkapital	11	17 430 813	17 430 813
Sum innskutt egenkapital		139 842 218	102 761 873
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	11	118 165 160	95 236 863
Sum opptjent egenkapital		-118 165 160	-95 236 863
Sum egenkapital	11	21 677 059	7 525 010
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Konvertible lån			0
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 955	12 121
Leverandørgjeld		672 594	1 179 178
Skyldige offentlige avgifter		134 841	520 987
Kortsiktig konserngjeld		1 461 005	
Annen kortsiktig gjeld		1 917 938	5 322 367
Sum kortsiktig gjeld		4 237 333	7 034 654
Sum gjeld		4 237 333	7 034 654
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		25 914 391	14 559 663



Organisasjonsnr: 998 694 604
THE ISLAND RUM COMPANY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper
Se filvedlegg.

Note
Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

Note
10

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	954638.00	1.00	954638.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
SEIPAN LTD.	210588.00	22.06%	Ordinære aksjer
STEFAN, MULLER	103766.00	10.87%	Ordinære aksjer
DANIEL, RIEDIKER	87409.00	9.16%	Ordinære aksjer
Beat Siegrist	82819.00	8.68%	Ordinære aksjer
SERENITY ADVISORY LIMITED	73190.00	7.67%	Ordinære aksjer
Benedikt Goldkamp	61964.00	6.49%	Ordinære aksjer
Christian Wenger	61964.00	6.49%	Ordinære aksjer
Christoph Mauchle	55528.00	5.82%	Ordinære aksjer
P.Forsell Timer AB	52324.00	5.48%	Ordinære aksjer
INVITO INVEST AS	38576.00	4.04%	Ordinære aksjer
Andrew Morgan	33295.00	3.49%	Ordinære aksjer
ICON GROUP AS	24730.00	2.59%	Ordinære aksjer
RETS AS	18948.00	1.98%	Ordinære aksjer
Urs Ullrich	16306.00	1.71%	Ordinære aksjer
Confidium Limited	10514.00	1.10%	Ordinære aksjer
EMIMA AS	4938.00	0.52%	Ordinære aksjer
PATERSON AS LTD	4771.00	0.50%	Ordinære aksjer



Charles Fraser	2941.00	0.31%	aksjer Ordinære
SONAR CAPITAL LIMITED	2640.00	0.28%	aksjer Ordinære
Willburfoss Inc	1410.00	0.15%	aksjer Ordinære
H. S. FORVALTNING AS	1118.00	0.12%	aksjer Ordinære
Andrew Martin-Smith	1007.00	0.11%	aksjer Ordinære
SELA AS	969.00	0.10%	aksjer Ordinære
Art Vandalay Industries	814.00	0.09%	aksjer Ordinære
CLARE HOPE HARRISON	714.00	0.07%	aksjer Ordinære
Andre aksjeeiere	1395.00	0.15%	aksjer Ordinære
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	954638.00	100.00%	

Note

1

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1434462.00	1574232.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	196324.00	226212.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	31968.00	30907.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5447.00	85347.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1668201.00	1916698.00

Note

3

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	1449519.00	25420.00	402.00

Note

3

Ytelser til andre ledende personer

Note



5

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	153000.00	61000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	181591.00	233177.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	334591.00	294177.00

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

1.00

Note

2

Obligatorisk tjenstepensjon

Er virksomheten pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov:

Ja

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Ja

Note

4

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



mazars

Fridtjof Nansens vei 19
0369 Oslo
Norway
Tel: +47 23 19 63 00
www.mazars.no

Til generalforsamlingen i
The Island Rum Company AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til The Island Rum Company AS som viser et underskudd på kr 22 928 297. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (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.

Presisering om for sent avlagt regnskap

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

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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utisiktede 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 er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utisiktede 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,

Mazars AS
Org. no. 979 605 994



mazars

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.

Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Selskapet har mangler i sin avstemmingsdokumentasjon knyttet til noen poster i balansen.

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, med unntak av forholdet som er omtalt i avsnittet ovenfor, har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 31.08.2021, 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.

Oslo, 08.10.2021
Mazars AS

Nina Heyerdahl

Nina Heyerdahl
Statsautorisert revisor



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Årsregnskap for 2020 / Financial statements for 2020

**THE ISLAND RUM COMPANY AS
0255 OSLO**

Innhold / Appendix

Resultatregnskap / Profit & Loss

Balanse / Balance sheet

Noter / Notes

Utarbeidet av:
Escalon Services Norway AS
Grundingen 6
0250 OSLO
Org.nr. 919749822

Utarbeidet med:
Total Årsoppgjør



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Resultatregnskap for 2020 THE ISLAND RUM COMPANY AS

	Note	2020	2019
Salgsinntekt /		3 713 881	2 033 628
Annen driftsinntekt		0	772 876
Sum driftsinntekter		3 713 881	2 806 504
Varekostnad		(5 622 339)	(1 609 095)
Lønnskostnad	1, 2, 3	(1 668 201)	(1 916 698)
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	(13 427)	(11 878)
Annen driftskostnad	5	(17 967 074)	(20 629 944)
Sum driftskostnader		(25 271 041)	(24 167 614)
Driftsresultat		(21 557 159)	(21 361 111)
Annen renteinntekt		37 961	2 314
Annen finansinntekt		1 973 215	257 585
Sum finansinntekter		2 011 177	259 899
Annen finanskostnad		(3 382 314)	9 963
Sum finanskostnader		(3 382 314)	9 963
Netto finans		(1 371 137)	269 862
Ordinært resultat før skattekostnad		(22 928 297)	(21 091 248)
Ordinært resultat		(22 928 297)	(21 091 248)
Årsresultat		(22 928 297)	(21 091 248)
Overføringer			
Udekket tap		(22 928 297)	(21 091 248)
Sum overføringer og disponeringer		(22 928 297)	(21 091 248)



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Balanse pr. 31. desember 2020 THE ISLAND RUM COMPANY AS

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	6	14 981	28 408
Sum varige driftsmidler		14 981	28 408
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern		5 087 041	0
Investeringer i aksjer og andeler	7	75 603	75 603
Andre fordringer		0	109 859
Sum finansielle anleggsmidler		5 162 644	185 462
Sum anleggsmidler		5 177 625	213 869
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		2 987 306	6 453 876
Sum varer		2 987 306	6 453 876
Fordringer			
Kundefordringer	8	1 170 743	709 935
Andre fordringer		899 407	703 070
Sum fordringer		2 070 150	1 413 005
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	15 679 311	6 478 913
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 679 311	6 478 913
Sum omløpsmidler		20 736 766	14 345 794
Sum eiendeler		25 914 391	14 559 663

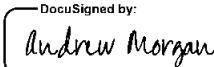
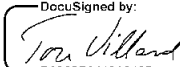
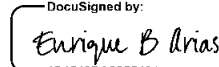
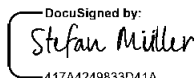
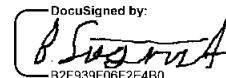
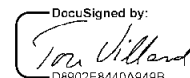


DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Balanse pr. 31. desember 2020
THE ISLAND RUM COMPANY AS

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (954 638 aksjer à kr 1,00)	10, 11	954 638	850 322
Overkurs	11	104 783 946	84 480 738
Mottatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	11	16 672 822	0
Annen innskutt egenkapital	11	17 430 813	17 430 813
Sum innskutt egenkapital		139 842 218	102 761 873
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	11	(118 165 160)	(95 236 863)
Sum opptjent egenkapital		(118 165 160)	(95 236 863)
Sum egenkapital	11	21 677 059	7 525 010
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 955	12 121
Leverandørgjeld		672 594	1 179 178
Skyldige offentlige avgifter		134 841	520 987
Kortsiktig konserngjeld		1 461 005	0
Annen kortsiktig gjeld		1 917 938	5 322 367
Sum kortsiktig gjeld		4 237 333	7 034 654
Sum gjeld		4 237 333	7 034 654
Sum egenkapital og gjeld		25 914 391	14 559 663

Oslo, 30.09.2021

DocuSigned by:

E891E0CB6262430...Andrew Morgan
Styrets lederDocuSigned by:

D8902E8440A949B...Tore Villard
StyremedlemDocuSigned by:

1B4542DA8855424...Enrique Bernardo Arias Jorge
StyremedlemDocuSigned by:

417A4249833D41A...Stefan Müller
StyremedlemDocuSigned by:

B2F939F06F2E4B0...Beat Max Siegrist
StyremedlemDocuSigned by:

D8902E8440A949B...Tore Villard
Daglig leder



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Income statement for 2020 THE ISLAND RUM COMPANY AS

	Note	2020	2019
Revenue		3 713 881	2 033 628
Other operating income		0	772 876
Total operating income		3 713 881	2 806 504
Raw materials and consumables used		(5 622 339)	(1 609 095)
Staff costs	1, 2, 3	(1 668 201)	(1 916 698)
Depreciation of fixed assets and intangible assets	6	(13 427)	(11 878)
Other operating expenses	5	(17 967 074)	(20 629 944)
Sum operating expenses		(25 271 041)	(24 167 614)
Result of operations		(21 557 159)	(21 361 111)
Other interest income		37 961	2 314
Other financial income		1 973 215	257 585
Total financial income		2 011 177	259 899
Other financial expense		(3 382 314)	9 963
Total financial expenses		(3 382 314)	9 963
Net financial items		(1 371 137)	269 862
Operating result before tax		(22 928 297)	(21 091 248)
Operating result		(22 928 297)	(21 091 248)
Results of the year		(22 928 297)	(21 091 248)
Transfers			
Uncovered losses		(22 928 297)	(21 091 248)
Total transfers and allocations		(22 928 297)	(21 091 248)

Numbers presented in NOK.



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Balance sheet, 31. December 2020 THE ISLAND RUM COMPANY AS

	Note	2020	2019
ASSETS			
Fixed assets			
Tangible fixed assets			
Fixtures and fittings, tools, office machinery, etc	6	14 981	28 408
Total tangible fixed assets		14 981	28 408
Financial fixed assets			
Investments in subsidiaries		5 087 041	0
Investments in shares	7	75 603	75 603
Other receivables		0	109 859
Total financial fixed assets		5 162 644	185 462
Total fixed assets		5 177 625	213 869
Current assets			
Stocks		2 987 306	6 453 876
Total stocks		2 987 306	6 453 876
Receivables			
Trade debtors	8	1 170 743	709 935
Other debtors		899 407	703 070
Total receivables		2 070 150	1 413 005
Bank deposits, cash in hand, etc	9	15 679 311	6 478 913
Total bank deposits, cash in hand, etc		15 679 311	6 478 913
Total current assets		20 736 766	14 345 794
Total assets		25 914 391	14 559 663

Numbers presented in NOK.

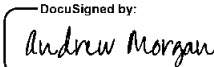
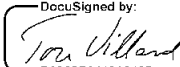
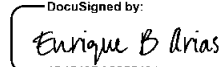
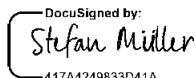
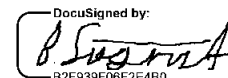
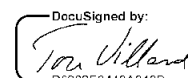


DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Balance sheet 31. December 2020
THE ISLAND RUM COMPANY AS

	Note	2020	2019
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Paid-in capital			
Share capital (954 638 shares of kr 1,00)	10, 11	954 638	850 322
Share premium reserve	11	104 783 946	84 480 738
Received, non-registered capital raise	11	16 672 822	0
Other paid-in capital	11	17 430 813	17 430 813
Total paid-in capital		139 842 218	102 761 873
Retained earnings			
Losses from previous years	11	(118 165 160)	(95 236 863)
Total retained earnings		(118 165 160)	(95 236 863)
Total equity	11	21 677 059	7 525 010
Liabilities			
Current liabilities			
Debt to credit institutions		50 955	12 121
Trade creditors		672 594	1 179 178
Public duties payable		134 841	520 987
Short-term liabilities to group		1 461 005	0
Other short-term liabilities		1 917 938	5 322 367
Total current liabilities		4 237 333	7 034 654
Total liabilities		4 237 333	7 034 654
Total equity and liabilities		25 914 391	14 559 663

Oslo, 30.09.2021

DocuSigned by:

E891E0CB6262430...Andrew Morgan
Styrets lederDocuSigned by:

D8902E8440A949B...Tore Villard
StyremedlemDocuSigned by:

1B4542DA8855424...Enrique Bernardo Arias Jorge
StyremedlemDocuSigned by:

417A4249833D41A...Stefan Müller
StyremedlemDocuSigned by:

B2F939F06F2E4B0...Beat Max Siegrist
StyremedlemDocuSigned by:

D6502FB44DA949B...Tore Villard
Daglig leder

Numbers presented in NOK.



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Noter 2020 THE ISLAND RUM COMPANY AS

Regnskapsprinsipper / Accounting principles

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. /
The accounts have been prepared in accordance with the Accounting Act and generally accounting principles for small enterprises.

Salgsinntekter / Revenue

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. /
Revenue from the sale of goods takes place at the time of delivery.

Klassifisering og vurdering av balanseposter / Classification and valuation in the balance sheet

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

/

Current assets and current liabilities include items related to the product cycle. For items other than accounts receivable, items that fall due for payment within one year after the transaction date are included. Fixed assets are assets intended for permanent ownership and use. Long-term debt is debt that falls due later than one year after the transaction date.

Current assets are valued at the lower of acquisition cost and fair value. Current liabilities are capitalized at the nominal amount at the time of establishment.

Fixed assets are valued at acquisition cost. Property, plant and equipment are depreciated according to a reasonable depreciation plan. Fixed assets are written down to fair value in the event of a fall in value that is not expected to be temporary. Long-term debt, with the exception of other provisions, is capitalized at the nominal amount at the time of establishment.

Fordringer / Receivables

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til 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.

/

Accounts receivable and other receivables are entered in the balance sheet at face value after deduction of provisions for expected losses. Provisions for losses are made on the basis of individual assessments of the individual receivables. In addition, an unspecified provision is made for other trade receivables to cover estimated losses.

Varebeholdninger / Inventory

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

/

Inventories of purchased goods are valued at the lower of acquisition cost according to the FIFO principle and fair value. Self-manufactured finished goods and goods under manufacture are valued at variable manufacturing cost. Write-downs are made for foreseeable obsolescence.



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Varige driftsmidler / Property, plant and equipment

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt 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.

/

Property, plant and equipment are depreciated over the life-time, providing that the expected life-time is more than 3 years and the acquisition cost is more than NOK 15 000. Direct maintenance is expensed running as operating expenses, while additions or are improvements are added to the equipments acquisition costs and depreciated along with the equipment.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt / In addition, the following accounting principles have been applied:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, pensjonsforpliktelser knyttet til AFP-ordningen er ikke balanseført, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Egne utgifter til forskning og utvikling og til utvikling av rettigheter er kostnadsført.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

/

FIFO method for allocation of acquisition cost for exchangeable financial assets, lowest value principle for market-based financial current assets, insured pension obligation is not capitalized - the cost is equal to the premium, pension obligations related to the AFP scheme are not capitalized, leases are not capitalized, long-term production after completing the contract method, monetary items in foreign currency are valued at the exchange rate at the end of the financial year and the cost method is used for investments in subsidiaries / affiliates. Own expenses for research and development and for the development of rights are expensed.

Dividends are recognized as income in the same year as they are allocated in subsidiaries / associated companies, if it is probable that the amount will be received. In the case of dividends that exceed the share of retained earnings after the purchase, the excess part represents the repayment of invested capital, and is deducted from the value of the investment in the balance sheet.

Skatt / Tax

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.

/

The tax expense in the income statement includes both the tax payable for the period and the change in deferred tax. Deferred tax is calculated at 22% on the basis of the temporary differences that exist between accounting and tax values, as well as tax losses carried forward at the end of the financial year. Tax-increasing and tax-reducing temporary differences that reverse or can reverse in the same period have been offset and the tax effect is calculated on the net basis.

The company has not changed its accounting principles from 2019 to 2020.



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Note 1 - Lønnskostnader etc / Wage Cost

	2020	2019
Lønn	1 434 462	1 574 232
Arbeidsgiveravgift	196 324	226 212
Pensjonskostnader	31 968	30 907
Andre relaterte ytelser / Refusjoner	5 447	85 347
Sum	1 668 201	1 916 698

Foretaket har sysselsatt 1 årsverk i regnskapsåret.

	2020	2019
Salary	1 434 462	1 574 232
Social security tax	196 324	226 212
Pension cost	31 968	30 907
Other related benefits	5 447	85 347
Total	1 668 201	1 916 698

The company has 1 employee in the accounting year.

Note 2 - Obligatorisk tjenestepensjon / Required pension plan

Virksomheten er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Gjeldende pensjonsordning oppfyller kravene etter loven.

The company is required to have an occupational pension scheme

Note 3 - Ytelser til ledende personer / Remuneration of senior executives

	Lønn	Pensjonsforpliktelse	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 449 519	25 420	402

	Salary	Pension	Other benefits
Remuneration of senior executives	1 449 519	25 420	402

Note 4 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer / Loans and collateral to senior executives

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer.

/

No loans or guarantees have been given to senior executives.

Note 5 – Revisjon / Audit

	2020	2019
Revisjon	153 000	61 000
Andre tjenester	181 591	233 177
Sum godtgjørelse til revisor	334 591	294 177

	2020	2019
Audit	153 000	61 000
Other services	181 591	233 177
Total audit cost	334 591	294 177



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Note 6 - Spesifikasjon av varige driftsmidler / Specification of fixed assets

	Driftsløsøre, inventar o.l
Anskaffelseskost 01.01.2020	53 600
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	53 600
Akk. av- og nedskr. 01.01.2020	(25 192)
Akkumulerte avskr. 31.12.2020	(38 619)
Balanseført verdi pr. 31.12.2020	14 981
Årets avskrivninger	(13 427)
Økonomisk levetid	3 år
Avskrivningsplan: Lineær	33,33 %

	Operating equipment, furniture, etc.l
Acquisition cost 01.01.2020	53 600
Access in year	0
Departure in year	0
Acquisition cost 31.12.2020	53 600
Acc. off- and down. 01.01.2020	(25 192)
Accumulated depreciation. 31.12.2020	(38 619)
Booked value per. 31.12.2020	14 981
Depreciation for the year	(13 427)
Economic life	3 yrs
Depreciation plan: Linear	33,33 %

Note 7 - Investering I Datterselskap / Investment in Subsidiaries

Foretaksnavn Company Name	Foretakssted Place of Business	Eierandel Ownership	Selskapets egenkapital 31.12.20 Company Equity 31.12.20	Selskapets resultat 31.12.20 Company result 31.12.20
Island Rum Brands S.L	Spania	100%	EUR (19 440)	EUR (21 219)
Island Rum Company AB	Sverige	100%	SEK (50 278)	SEK 0



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Note 8 - Kundefordringer / Accounts receivable

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer.
Accounts receivable are valued to the company, written down with expected losses on receivables.

	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	1 189 125	709 935
Avsatt til dekning av usikre fordringer	(18 382)	
Netto oppførte kundefordringer	1 170 743	709 935

	2020	2019
Accounts receivable	1 189 125	709 935
Allocated to cover doubtful receivables	(18 382)	
Net accounts receivable	1 170 743	709 935

Note 9 – Bankinnskudd / Bank deposits

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med kr 78 750. Skyldig skattetrekk er kr 78 750.

The item for bank deposits includes a separate account for restricted tax withholding funds of NOK 78,750. Tax deductible is NOK 78,750.

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærer / Share capital and shareholders

Aksjeklasse / Stock class	Antall aksjer Number of shares	Pålydende Value	Bokført verdi Booked value
Ordinære aksjer / Ordinary shares	954 638	1,00	954 638,00
Sum	954 638		954 638,00

Aksjeeier / Share Owner	Antall aksjer Number of shares	Eierandel/ Ownership	Aksjeklasse/Stock Class
SEIPAN LTD.	210 588	22,06%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
STEFAN, MULLER	103 766	10,87%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
DANIEL, RIEDIKER	87 409	9,16%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Beat Siegrist	82 819	8,68%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
SERENITY ADVISORY LIMITED	73 190	7,67%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Benedikt Goldkamp	61 964	6,49%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Christian Wenger	61 964	6,49%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Christoph Mauchle	55 528	5,82%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
P.Forsell Timer AB	52 324	5,48%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
INVITO INVEST AS	38 576	4,04%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Andrew Morgan	33 295	3,49%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
ICON GROUP AS	24 730	2,59%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
RETS AS	18 948	1,98%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Urs Ullrich	16 306	1,71%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Confidium Limited	10 514	1,10%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
EMIMA AS	4 938	0,52%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
PATERSON AS LTD	4 771	0,50%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Charles Fraser	2 941	0,31%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
SONAR CAPITAL LIMITED	2 640	0,28%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Willburfoss Inc	1 410	0,15%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
H. S. FORVALTNING AS	1 118	0,12%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Andrew Martin-Smith	1 007	0,11%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
SELA AS	969	0,10%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Art Vandalay Industries	814	0,09%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
CLARE HOPE HARRISON	714	0,07%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Andre aksjeeiere	1 395	0,15%	Ordinære aksjer/Ordinary shares
Totalt antall aksjer / Total shares	954 638	100,00%	



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Note 11 - Egenkapital / Equity

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innsk. EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2020	850 322	84 480 738	17 430 813	(95 236 863)	7 525 010
Kapitalforhøyelse	104 316	20 303 208	0	0	20 407 524
Ikke registrert kapitalforhøyelse		16 672 822	0	0	16 672 822
Årets resultat	0	0	0	(22 928 297)	(22 928 297)
Egenkapital 31.12.2020	954 638	121 456 768	17 430 813	(118 165 160)	21 677 059

	Share capital	Share Premium	Other paid in capital	Accrued loss	Total
Equity 01.01.2020	850 322	84 480 738	17 430 813	(95 236 863)	7 525 010
Capital increase	104 316	20 303 208	0	0	20 407 524
Unregistered capital increase		16 672 822	0	0	16 672 822
Profit for the year	0	0	0	(22 928 297)	(22 928 297)
Equity 31.12.2020	954 638	121 456 768	17 430 813	(118 165 160)	21 677 059

Note 12 - Skatt / Tax

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	(22 928 297)	(21 091 248)
+/- Permanente forskjeller	5 556	93 889
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	23 405	(128)
Årets skattegrunnlag	(22 899 336)	(20 997 487)

Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
---	----------	----------

Betalbar skatt i balansen	0	0
----------------------------------	----------	----------

	2020	2019
Ordinary result before tax	(22 928 297)	(21 091 248)
+/- Permanent differences	5 556	93 889
+/- Changes in temporary differences	23 405	(128)
Taxable income	(22 899 336)	(20 997 487)

Tax cost	0	0
-----------------	----------	----------

Total tax payable in the balance sheet	0	0
---	----------	----------



DocuSign Envelope ID: DFE3DF3D-1C47-4F3A-88A3-83360EAB1724

Note 13 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel / Temp differences - Deferred tax

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	395	(4 628)	5 023
Omløpsmidler	0	(18 382)	18 382
Skattemessig fremførbart underskudd	(94 499 285)	(117 398 621)	22 899 336
Netto forskjeller	(94 498 890)	(117 421 631)	22 922 741
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	94 498 890	117 421 631	(22 922 741)
Sum midlertidige forskjeller	0	0	0
Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%	0	0	0

Ut fra forsiktighetshensyn balanseføres ikke utsatt skattefordel på kr 25 832 759

Deferred tax / deferred tax asset in the balance sheet is allocated on the basis of differences between accounting and tax values in accordance with the Norwegian accounting standard for tax. Temporary tax-increasing and tax-reducing differences that can be settled are net.

Temporary differences related to:	01.01.2020	31.12.2020	Change
Fixed assets	395	(4 628)	5 023
Current assets	0	(18 382)	18 382
Tax loss carryforward	(94 499 285)	(117 398 621)	22 899 336
Net differences	(94 498 890)	(117 421 631)	22 922 741
Tax-reducing differences that cannot be offset	94 498 890	117 421 631	(22 922 741)
Total temporary differences	0	0	0
Deferred tax asset 31.12.20. based on 22%	0	0	0

Based on prudential considerations, a deferred tax asset of NOK 25,832,759 is not recognized in the balance sheet

Note 14 - Fortsatt drift / Still operational

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetning.

The assumption of continued operations is present, and the annual accounts for 2020 have been prepared under this assumption.