

Gaia Sport A/S

Slotsgade 65 B, 3., 3400 Hillerød

CVR-nr. 35 21 28 84

Årsrapport for 2016/17

4. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2017

Jens Christian Milo
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Gaia Sport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 27. november 2017

Direktionen

Anders Jess Madsen

Bestyrelse

Susanne Milo

Anders Jess Madsen

Jens Christian Milo

Mette Buch

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Gaia Sport A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Gaia Sport A/S for regnskabsåret 2016/17 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 27. november 2017

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jakob Korshøj

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gaia Sport A/S Slotsgade 65 B, 3. 3400 Hillerød
	Telefon: 71 99 07 74
	Hjemmeside: www.gaiasport.com
	CVR-nr.: 35 21 28 84
	Stiftet: 9. april 2013
	Hjemstedskommune: Hillerød
	Regnskabsår: 1. juli til 30. juni
Bestyrelse	Susanne Milo Anders Jess Madsen Jens Christian Milo Mette Buch
Direktionen	Anders Jess Madsen
Revisor	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel med sportsudstyr samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Under "Anden gæld" er indregnet TDKK 639, som er anvendt til kapitalforhøjelsen besluttet 18. september 2017. Kapitalforhøjelsen udgør nom. TDKKK 402.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 4,72% af den nominelle aktiekapital, svarende til nominelt DKK 35.410 og er erhvervet i regnskabsåret 2014/15. Årsagen til erhvervelsen af egne aktier er af hensyn til ændring i ejerkredsen.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		899.312	389.233
Personaleomkostninger	1	-611.098	-795.745
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-78.544</u>	<u>-116.064</u>
Resultat af primær drift		209.670	-522.576
Andre finansielle indtægter		23.458	30.050
Finansielle omkostninger	2	<u>-128.308</u>	<u>-282.904</u>
Resultat før skat		104.820	-775.430
Skat af årets resultat	3	<u>-25.189</u>	<u>134.541</u>
Årets resultat		<u>79.631</u>	<u>-640.889</u>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		<u>79.631</u>	<u>-640.889</u>
		<u>79.631</u>	<u>-640.889</u>

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	2017	2016
Note	DKK	DKK
Erhvervede lignende rettigheder	37.014	52.474
Udviklingsprojekter under udførelse	74.800	0
Immaterielle anlægsaktiver	111.814	52.474
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.654	93.738
Materielle anlægsaktiver	30.654	93.738
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.500	40.500
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	1
Deposita	46.500	46.500
Andre tilgodehavender	0	100.000
Finansielle anlægsaktiver	87.001	187.001
Anlægsaktiver	229.469	333.213
Varer under fremstilling	0	78.528
Fremstillede varer og handelsvarer	829.312	1.115.767
Forudbetalinger for varer	49.833	37.918
Varebeholdninger	879.145	1.232.213
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.249.953	1.291.949
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	57.103	107.567
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	114.159	236.774
Udsudte skatteaktiver	264.015	289.204
Andre tilgodehavender	41.000	0
Periodeafgrænsningsposter	23.688	37.515
Tilgodehavender	2.749.918	1.963.009
Likvide beholdninger	93.628	251.308
Omsætningsaktiver	3.722.691	3.446.530
Aktiver	3.952.160	3.779.743

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Aktiekapital		750.000	750.000
Reserve for udviklingsomkostninger		58.344	0
Overført resultat		-829.142	-850.429
Egenkapital	5	-20.798	-100.429
Anden gæld		200.000	200.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	200.000	200.000
Kreditinstitutter		768.458	1.734.978
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.251.792	664.951
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	19.707
Anden gæld		1.752.708	1.260.536
Kortfristede gældsforpligtelser		3.772.958	3.680.172
Gældsforpligtelser		3.972.958	3.880.172
Passiver		3.952.160	3.779.743
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Andre forhold	9		

Noter til årsrapporten

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	592.800	775.690
Andre omkostninger til social sikring	14.327	16.413
Øvrige personaleomkostninger	3.971	3.642
	<u>611.098</u>	<u>795.745</u>
 Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	150.000
Andre finansielle omkostninger	128.308	132.904
	<u>128.308</u>	<u>282.904</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	25.189	-134.541
	<u>25.189</u>	<u>-134.541</u>
4 Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver, periodeafgrænsningsposter, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud.		

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	Reserve for udviklingsomkostninger	I alt
Egenkapital pr. 1. juli	750.000	-850.429	0	-100.429
Årets resultat	0	21.287	58.344	79.631
Egenkapital pr. 30. juni	<u>750.000</u>	<u>-829.142</u>	<u>58.344</u>	<u>-20.798</u>

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 4,72% af den nominelle aktiekapital, svarende til nominelt TDKK 35 og er erhvervet i regnskabsåret 2014/15. Årsagen til erhvervelsen af egne aktier er af hensyn til ændring i ejerkredsen.

Ændringer i aktiekapital indenfor de seneste 5 år:

	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Aktiekapital pr. 1. juli	750.000	600.000	500.000	0
Stiftelse	0	0	0	500.000
Kapitalforhøjelse	0	150.000	100.000	0
Ultimo	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>	<u>600.000</u>	<u>500.000</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 0 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, er der udstedt fordringspant på nom. DKK 1.000.000. Den regnskabsmæssige værdi af selskabets fordringer pr. 30. juni udgør DKK 2.413.264.

8 Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør DKK 100.500.

Operationel leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 3.021 i 18 måneder.

9 Andre forhold

Under "Anden gæld" er indregnet TDKK 639, som er anvendt til kapitalforhøjelsen besluttet 18. september 2017. Kapitalforhøjelsen udgør nom. TDKKK 402.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Gaia Sport A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, operationelle leasingkontrakter, autodrift, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, forsikringer samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle omkostninger omfatter renter, låneomkostninger samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare - hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet - indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostning i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele.

Aktiverede udviklingsomkostninger indregnes direkte i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med den udskudte skat af de indregnede udviklingsomkostninger.

Erhvervede lignende rettigheder vedrører distributionsrettigheder og omkostninger vedrørende produktgodkendelser. Erhvervede lignende rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Erhvervede lignende rettigheder	3 - 5 år	0%

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

Forudbetalinger for varer indregnes til transaktionsdags kurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Kostprisen for egne aktier indregnes direkte under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.