

Gaia Sport A/S

Slotsgade 65 B, 3., 3400 Hillerød

CVR-nr. 35 21 28 84

Årsrapport for 2015/16

3. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2016

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	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 15. december 2016

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 2015/16 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 Etiske 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 15. december 2016

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

Årets resultat anses som ikke tilfredsstillende - men dog som forventet. Oprydning i varesortiment, investering i nye produktet, samt en række investeringer i markedsføring har påvirket resultatet negativt.

Fremtidig drift forventes værende positiv - idet der vil kunne ske kapitalisering af den oprydning og de investeringer der er gennemført og afholdt. Tilgang af nye kunder og fremdrift på nye markeder vil ligeledes bidrage positivt.

Ledelsen har udarbejdet budgetter, som understøtter ovenstående forventninger og som vil medføre, at selskabets egenkapital vil blive reetableret ved fremtidig indtjening.

På baggrund af ovenstående aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på baggrund af ovenstående forventninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		389.233	423.278
Personaleomkostninger	1	-795.745	-601.915
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-116.064</u>	<u>-95.131</u>
Resultat af primær drift		-522.576	-273.768
Andre finansielle indtægter		30.050	0
Finansielle omkostninger	2	<u>-282.904</u>	<u>-332.223</u>
Resultat før skat		-775.430	-605.991
Skat af årets resultat	3	<u>134.541</u>	<u>131.199</u>
Årets resultat		<u>-640.889</u>	<u>-474.792</u>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		<u>-640.889</u>	<u>-474.792</u>
		<u>-640.889</u>	<u>-474.792</u>

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	2016	2015
Note	DKK	DKK
Erhvervede lignende rettigheder	52.474	77.946
Immaterielle anlægsaktiver	52.474	77.946
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	93.738	72.002
Materielle anlægsaktiver	93.738	72.002
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.500	40.500
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	1
Deposita	46.500	46.500
Andre tilgodehavender	100.000	0
Finansielle anlægsaktiver	187.001	87.001
Anlægsaktiver	333.213	236.949
Varer under fremstilling	78.528	0
Fremstillede varer og handelsvarer	1.115.767	997.747
Forudbetalinger for varer	37.918	72.835
Varebeholdninger	1.232.213	1.070.582
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.291.949	1.121.547
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	107.567	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	236.774	0
Udsudte skatteaktiver	289.204	154.663
Andre tilgodehavender	0	2.295
Periodeafgrænsningsposter	37.515	48.069
Tilgodehavender	1.963.009	1.326.574
Likvide beholdninger	251.308	5.262
Omsætningsaktiver	3.446.530	2.402.418
Aktiver	3.779.743	2.639.367

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiekapital		750.000	600.000
Overført resultat		-850.429	-209.540
Egenkapital	6	-100.429	390.460
Anden gæld		200.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	200.000	0
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år		0	200.000
Kreditinstitutter		1.734.978	566.324
Leverandører af varer og tjenesteydelser		664.951	364.177
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.707	0
Anden gæld		1.260.536	1.118.406
Kortfristede gældsforpligtelser		3.680.172	2.248.907
Gældsforpligtelser		3.880.172	2.248.907
Passiver		3.779.743	2.639.367
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Andre forhold	10		

Noter til årsrapporten

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	775.690	586.619
Andre omkostninger til social sikring	16.413	1.783
Øvrige personaleomkostninger	3.642	13.513
	<u>795.745</u>	<u>601.915</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	150.000	0
Andre finansielle omkostninger	132.904	332.223
	<u>282.904</u>	<u>332.223</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-134.541	-131.199
	<u>-134.541</u>	<u>-131.199</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Gaia Sport AS	Skedsmo, Norge	N/A	N/A	50%
Madsen Sport AB	Saltsjö-Boo, Sverige	SEK 50.000 (2015)	SEK -97.915 (2015)	100%
Ecoprotein ApS	Dragør	163.715 (2014)	-114.830 (2014)	100%

5 Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver, periodeafgrænsningsposter, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud.

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. juli	600.000	-209.540	390.460
Kapitalforhøjelse	150.000	0	150.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-640.889</u>	<u>-640.889</u>
Egenkapital pr. 30. juni	<u><u>750.000</u></u>	<u><u>-850.429</u></u>	<u><u>-100.429</u></u>

Aktiekapitalen består af 750.000 aktier á nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 16,66% af den nominelle aktiekapital, svarende til nominelt TDKK 125 og er erhvervet i sidste regnskabsår. Årsagen til erhvervelsen af egne aktier er af hensyn til ændring i ejerkredsen.

Ændringer i aktiekapital indenfor de seneste 5 år:

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

7 Langfristede gældsforpligtelser

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

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, er der udstedt fordringspant på nom. TDKK 1.000.000. Den regnskabsmæssige værdi af selskabets fordringer pr. 30. juni udgør DKK 1.291.949.

Noter til årsrapporten

9 Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør DKK 96.000.

Operationel leje- og leasingforpligtelser udgør DKK 3.021 i 30 måneder.

Selskabet er sambeskattet med det danske selskab, som er oplyst under noten Tilknyttede virksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige danske selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10 Andre forhold

Der henvises til ledelsesberetningen, hvori omtales relevante forhold vedrørende forudsætningerne for at årsrapporten aflægges under fortsat drift, ligesom der omtales indregning af udskudt skatteaktiv.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Gaia Sport A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Regnskabspraksis

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 finansiel 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 finansiel post.

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.

Selskabet er sambeskattet med den danske koncernforbundne virksomhed.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Immaterielle anlægsaktiver

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.

Afskrivningsperioden udgør 3 - 5 år.

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.

	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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Deposita

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, 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.

Regnskabspraksis

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.

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 provenuet 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.