

Annual report 2015 for Sea & Coast AS

The annual accounts have been prepared by
Sparebank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS
Altaveien 201, 9515 Alta
Ph. 41 60 99 99
e-mail: alta@snnregnskap.no
Web page: www.snnregnskap.no

Annual report 2015

The nature of the business

The company distributes goods and services to maritime customers. The company's head office is in Båtsfjord municipality.

Development in results and performance

	2015	2014
Operating revenues	19,338,284	10,034,474
Operating profit	-118,602	849,663
Annual result	-138,414	621,505
	31.12.2015	31.12.2014
Balance sheet	4,697,983	4,816,806
Equity	498,425	636,839
Equity percentage	10.6%	13%

No other circumstances have occurred after the end of the financial year that are significant for the presented annual accounts. The annual accounts provide a true and fair view of the development in the company, of the result in the financial year and the position at the end of the financial year.

Going concern principle

The annual accounts have been prepared on the going concern basis. It is confirmed that this condition is present. The company's economic and financial position is characterised by the fact that earnings and liquidity are somewhat weak, while the solvency is satisfactory.

Research and development activities

The company does not engage in R&D activities, and has not had such activities during the financial year.

Work environment and staff

The working environment is considered good.
There were no injuries or accidents during the financial year.

Gender equality

The company has 1 male employee. The board consists of 1 man.

Environmental report

There are no factors in the company's operations that have an impact on the environment.

Annual result and coverage of annual deficit

The board proposes the following coverage of the annual deficit, which is NOK -138,414:

Transfer of other equity	-138,414
Total	-138,414

BÅTSFJORD on 19.07.2016

Peteris Pildegovics
Chairman of the Board

Sergei Kruglov
CEO

Profit or Loss Statement

	Note	2015	14 Jun 2014
OPERATING REVENUES AND OPERATING EXPENSES			
Operating revenues			
Sales revenue		18,608,252	9,477,071
Other operational income		730,032	557,404
Total operating income		19,338,284	10,034,474
Operating costs			
Cost of goods		18,550,482	8,673,452
Labour cost	1	520,919	283,177
Other operating expense		385,484	228,182
Total operating costs		19,456,886	9,184,812
OPERATING RESULT		(118,602)	849,663
FINANCIAL INCOME AND FINANCIAL COSTS			
Financial income			
Other interest income		8,835	148
Another financial income		2,756	0
Total financial income		11,591	148
Financial costs			
Other interest expenses		51,545	2,221
Other financial cost		27,315	1,510
Total financial expenses		78,860	3,731
NET FINANCIAL ITEMS		(67,269)	(3,582)
ORDINARY RES. BEFORE TAX COST		(185,870)	846,080
Taxes on ordinary result	2,3	(47,456)	224,575
ORDINARY RESULT		(138,414)	621,505
ANNUAL RESULT		(138,414)	621,505
OVERF. AND DISPOSALS			
Transfers, other equity	6	(138,414)	606,839
Carrying uncovered losses		0	14,666
TOTAL TRANSFERS AND DISPOSALS		(138,414)	621,505

Balance on 31.12.2015

	Note	31.12.2015	31.12.2014
ASSETS			
FIXED ASSETS			
Intangible assets			
Deferred tax benefit	2,3	30,243	0
Total intangible assets		30,243	0
TOTAL FIXED ASSETS		30,243	0
CURRENT ASSETS			
Receivables			
Accounts receivable		4,365,864	3,187,721
Other short term receivables	4	260,261	1,097,579
Total receivables		4,626,125	4,285,301
Bank deposits, cash	7	41,615	531,505
TOTAL CURRENT ASSETS		4,667,740	4,816,806
TOTAL ASSETS		4,697,983	4,816,806
EQUITY AND DEBT			
EQUITY			
Paid-in capital			
Share capital	5,6	30,000	30,000
Total paid-in equity		30,000	30,000
Earned equity			
Other equity	6	468,425	606,839
Total retained earnings		468,425	606,839
TOTAL EQUITY		468,425	606,839
DEBT			
LONG TERM DEBT			
Provision for liabilities			
Deferred tax	2,3	0	17,213
Total provision for liabilities		0	17,213
TOTAL LONG-TERM DEBT		0	17,213
CURRENT LIABILITIES			
Accounts payable		4,199,558	3,732,693
Tax payable	2,3	0	207,362
Due public fees		0	241,874
Other short-term debt		0	(19,176)
TOTAL CURRENT LIABILITIES		4,199,558	4,162,753
TOTAL DEBT		4,199,558	4,179,966
TOTAL EQUITY AND DEBT		4,697,983	4,816,806

BÅTSFJORD on 27.06.2016.

Peteris Pildegovics
Chairman of the Board

Sergei Kruglov
CEO

Notes 2015

Accounting principles:

The annual accounts have been prepared in accordance with the Accounting Act and generally accepted accounting principles for small businesses.

Revenue recognition

Revenue recognition from the sale of goods takes place at the time of delivery. Services are recognized as income in line with the execution. The share of sales revenues that relate to future services is recognized in the balance sheet as unearned income from the sale and is then recognized as income in line with the delivery of the services.

Items purchased for resale

The goods are valued at cost reduced by VAT.

Receivables

Accounts receivable are entered in the Balance Sheet at the face value after deduction of provisions for foreseeable losses. Provisions for foreseeable losses are made on the basis of an individual assessment of the individual receivables. In addition, an unspecified provision is made for other trade receivables to cover estimated losses.

Other receivables are also subject to a similar assessment.

Tax

The tax expense in the Profit or Loss Statement includes the tax payable for the period, which is settled and falls due for payment in the next financial year in addition to the change in the deferred tax. The tax rate for 2015 is 27%. The deferred tax is calculated at the tax rate at the end of the financial year (25%) on the basis of tax-reducing and tax-increasing temporary differences that exist between accounting and tax values. The calculation also includes a tax loss 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 are offset and netted. Deferred tax assets are recognized in the balance sheet to the extent that it is probable that they will be utilized within a reasonable time

Pension obligations

The company is obliged to have a mandatory occupational pension, but had no pension agreement in 2015.

Notes 2015

Note 1 – Labour expenses

The company has had 1 man-year (full time employee) in the financial year.

Specification of wage costs	This year	Last year
Payment	513,954	281,959
Other salary-related benefits	6,965	1,219
In total	520,919	283,177

The company is obliged to have a mandatory occupational pension, but had no pension agreement in 2015.

Benefits for senior executives and auditor

CEO	438,377
Board members	50,569

No pension benefits or benefits other than salaries have been paid to the general manager and board members.

No fee has been paid to the auditor.

Note 2 - Taxes on ordinary result

Specification of this year's tax base:	
Profit before tax expenses	-185,870
+ Permanent and other differences	1,142
+ Change in temporary differences	-23,563
= Income	-208,291

Specification of this year's tax expense:	
Estimated tax on profit for the year	0
= Total tax payable	0
+/- Change in deferred tax (recognized)	-17,213
+/- Change in deferred tax asset (recognized)	-30,243
= Ordinary tax expense	-47,456
Tax rate in the income year	27
Tax payable in the Balance Sheet consists of:	
Total tax payable	0
= Payable tax in the Balance Sheet	0

Notes 2015

Note 3 - Taxes on ordinary result

Deferred tax / deferred tax asset

	2015	2014
+ Outstanding receivables	87,371	63,754
- Tax loss carry-forward that is offset / settled	208,291	0
= Basis of deferred tax	-120,974	63,754
Deferred tax	0	17,213
Negative basis deferred tax	120,974	0
= Basis of deferred tax benefit	120,974	0
Deferred tax benefit	30,243	0

Note 4 – Receivables from related parties

	2015	2014
Other short-term loans to shareholders	30,000	30,000

The loan will be repaid in full in 2016.

Note 5 - Share capital

The company has 30 shares with a nominal value of NOK 1,000 per share. Total share capital amounts to NOK 30,000.

The company has one shareholder:

Name	Number	Ownership
Peteris Pildegovics	30	100.00 %
Shares owned by the company's representatives:		
	Number	Ownership
Board members	30	100.00 %

Note 6 – Other equity

	Share capital / company capital	Other equity	Total equity
On 1.1.	30,000	606,839	636,839
Used for annual result		-138,414	-138,414
On 31.12.	30,000	468,425	498,425

Note 7 - Bank deposits, cash, etc.

Tax deductions amounted to NOK 30 on 31.12 this year and amounted to NOK 19,824 on 31.12. last year.

**Årsregnskap 2015
for
Sea & Coast AS**

Årsregnskapet er utarbeidet av
Sparebank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS
Altaveien 201, 9515 Alta
Tlf 41 60 99 99
e-post: alta@snnregnskap.no
Web-sider: www.snnregnskap.no

Årsberetning 2015

Virksomhetens art

Selskapet driver med formidling av varer og tjenester til maritime kunder. Selskapets hovedkontor er i Båtsfjord kommune.

Utvikling i resultat og stilling

	2015	2014
Driftsinntekter	19 338 284	10 034 474
Driftsresultat	-118 602	849 663
Årsresultat	-138 414	621 505
	31.12.2015	31.12.2014
Balansesum	4 697 983	4 816 806
Egenkapital	498 425	636 839
Egenkapitalprosent	10,6%	13%

Det har ikke inntruffet andre forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for det framlagte årsregnskapet. Årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen i foretaket, for resultatet i regnskapsåret og stillingen ved regnskapsårets slutt.

Fortsatt drift

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det bekreftes at denne forutsetningen er tilstede. Selskapets økonomiske og finansielle stilling kan beskrives ved at inntjeningen og likviditeten er noe svak, mens soliditeten er tilfredsstillende.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet driver ikke med FoU-aktiviteter, og har ikke hatt slike aktiviteter i regnskapsåret.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

Det har i regnskapsåret ikke forekommet noe skader og ulykker.

Likestilling mellom kjønnene

Selskapet har 1 mannlig ansatt. Styret består av 1 mann.

Miljørapport

Det er ingen forhold ved selskapets virksomhet som har påvirkning på det ytre miljø.

Årsresultat og dekning av årsunderskudd

Styret foreslår følgende dekning av årsunderskuddet, som er på kr -138 414:

Overføring annen egenkapital	-138 414
Totalt	-138 414

BÅTSFJORD den 19.07.2016

Peteris Pildegovics
Styrets leder

Sergei Kruglov
Daglig leder

Resultatregnskap

	Note	2015	jun 14-des 14
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		18 608 252	9 477 071
Annen driftsinntekt		730 032	557 404
Sum driftsinntekter		19 338 284	10 034 474
Driftskostnader			
Varekostnad		18 550 482	8 673 452
Lønnskostnad	1	520 919	283 177
Annen driftskostnad		385 484	228 182
Sum driftskostnader		19 456 886	9 184 812
DRIFTSRESULTAT		(118 602)	849 663
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		8 835	148
Annen finansinntekt		2 756	0
Sum finansinntekter		11 591	148
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		51 545	2 221
Annen finanskostnad		27 315	1 510
Sum finanskostnader		78 860	3 731
NETTO FINANSPOSTER		(67 269)	(3 582)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(185 870)	846 080
Skattekostnad på ordinært resultat	2,3	(47 456)	224 575
ORDINÆRT RESULTAT		(138 414)	621 505
ÅRSRESULTAT		(138 414)	621 505
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	6	(138 414)	606 839
Fremføring av udekket tap		0	14 666
SUM OVERF. OG DISP.		(138 414)	621 505

Balanse pr. 31.12.2015

	Note	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2,3	30 243	0
Sum immaterielle eiendeler		30 243	0
SUM ANLEGGSMIDLER		30 243	0
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		4 365 864	3 187 721
Andre kortsiktige fordringer	4	260 261	1 097 579
Sum fordringer		4 626 125	4 285 301
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	41 615	531 505
SUM OMLØPSMIDLER		4 667 740	4 816 806
SUM EIENDELER		4 697 983	4 816 806
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,6	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	468 425	606 839
Sum opptjent egenkapital		468 425	606 839
SUM EGENKAPITAL		498 425	636 839
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	2,3	0	17 213
Sum avsetning for forpliktelser		0	17 213
SUM LANGSIKTIG GJELD		0	17 213
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		4 199 558	3 732 693
Betalbar skatt	2,3	0	207 362
Skyldig offentlige avgifter		0	241 874
Annen kortsiktig gjeld		0	(19 176)
SUM KORTSIKTIG GJELD		4 199 558	4 162 753
SUM GJELD		4 199 558	4 179 966
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 697 983	4 816 806

BÅTSFJORD den 27.06.2016

Peteris Pildegovics
Styrets leder

Sergei Kruglov
Daglig leder

Noter 2015

Regnskapsprinsipper:

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

Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Varer innkjøpt for videresalg

Varene er vurdert til kostpris redusert for merverdiavgift.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Skattesatsen for 2015 er 27 %. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig med utnyttelse av den innen rimelig tid

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig å ha obligatorisk tjeneste pensjon, men hadde ingen pensjonsavtale i 2015.

Noter 2015

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har hatt 1 årsverk i regnskapsåret.

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn	513 954	281 959
Andre lønnsrelaterte ytelser	6 965	1 219
Totalt	520 919	283 177

Selskapet er pliktig å ha obligatorisk tjeneste pensjon, men hadde ingen pensjonsavtale i 2015.

Ytelser til ledende personer og revisor

Daglig leder	438 377
Styremedlemmer	50 569

Det er ikke utbetalt pensjonsytelser eller andre ytelser enn lønn til daglig leder og styrets leder.

Det er ikke utbetalt honorar til revisor.

Note 2 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-185 870
+ Permanente og andre forskjeller	1 142
+ Endring i midlertidige forskjeller	-23 563
= Inntekt	-208 291

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt (regnskapsført)	-17 213
+/- Endring i utsatt skattefordel (regnskapsført)	-30 243
= Ordinær skattekostnad	-47 456
Skattesats i inntektsåret	27

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
= Betalbar skatt i balansen	0

Noter 2015

Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2015	2014
+ Utestående fordringer	87 317	63 754
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	208 291	0
= Grunnlag utsatt skatt	-120 974	63 754
Utsatt skatt	0	17 213
Negativt grunnlag utsatt skatt	120 974	0
= Grunnlag utsatt skattefordel	120 974	0
Utsatt skattefordel	30 243	0

Note 4 - Fordringer på nærstående

	2015	2014
1573 Andre kortsiktige lån til aksjonær	30 000	30 000

Lånet gjøres opp i sin helhet i 2016.

Note 5 - Aksjekapital

Selskapet har 30 aksjer pålydende kr 1 000 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 30 000.

Selskapet har en aksjonær:

Navn	Antall	Eierandel
Peteris Pildegovics	30	100,00 %

Aksjer eid av selskapets tillitsvalgte:

	Antall	Eierandel
Medlemmer av styret	30	100,00 %

Note 6 - Annen egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	30 000	606 839	636 839

Noter 2015

Anvendt til årsresultat		-138 414	-138 414
Pr 31.12.	30 000	468 425	498 425

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 30 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 19 824.