



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 093 663
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HENKELL FREIXENET NORWAY AS
Forretningsadresse: Rosenholmveien 25
1414 TROLLÅSEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Björn Jonas Arnström
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.04.2021

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, 05.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		32 049 118	22 745 467
Other operating income			34 703
Sum inntekter		32 049 118	22 780 169
Kostnader			
Cost of materials		22 612 163	14 790 781
Personnel expenses	2	7 530	1 150 539
Other operating expenses	2	293 679	1 778 468
Sum kostnader		22 913 373	17 719 789
Driftsresultat		9 135 745	5 060 380
Finansinntekter og finanskostnader			
Other financial income	7	285 738	59 473
Sum finansinntekter		285 738	59 473
Annen rentekostnad		12	62
Other financial expenses	7	331 435	159 013
Sum finanskostnader		331 447	159 075
Netto finans		-45 710	-99 602
Ordinært resultat før skattekostnad		9 090 036	4 960 779
Tax on ordinary result	4	1 998 488	1 105 231
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 091 548	3 855 548
Årsresultat		7 091 548	3 855 548
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 091 548	3 855 548
Totalresultat		7 091 548	3 855 548
Overføringer og disponeringer			
Allocated to other equity		7 091 548	3 855 548



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum overføringer og disponeringer		7 091 548	3 855 548



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		206 759	156 467
Fordringer			
Accounts receivables		4 550 867	427 419
Krav på innbetaling av selskapskapital	3		7 895
Sum fordringer		4 550 867	435 314
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and bank deposits		8 202 054	8 098 443
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 202 054	8 098 443
Sum omløpsmidler		12 959 680	8 690 223
SUM EIENDELER		12 959 680	8 690 223
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	6	1 825 000	1 825 000
Beholdning av egne aksjer	6		
Sum innskutt egenkapital		1 825 000	1 825 000
Opptjent egenkapital			
Other equity		7 091 548	3 855 548
Sum opptjent egenkapital		7 091 548	3 855 548



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital	5	8 916 548	5 680 548
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	3	689 638	567 145
Tax payable	4	1 998 488	1 105 231
Public duties payable		1 287 506	1 044 117
Other current debt		67 500	293 182
Sum kortsiktig gjeld		4 043 132	3 009 675
Sum gjeld		4 043 132	3 009 675
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 959 680	8 690 223



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 288654

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 093 663
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HENKELL FREIXENET NORWAY AS
Forretningsadresse: Rosenholmveien 25
1414 TROLLÅSEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Björn Jonas Arnström
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.04.2021

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, 12.06.2021



Organisasjonsnr: 999 093 663
HENKELL FREIXENET NORWAY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		32 049 118	22 745 467
Other operating income			34 703
Sum inntekter		32 049 118	22 780 169
Kostnader			
Cost of materials		22 612 163	14 790 781
Personnel expenses	2	7 530	1 150 539
Other operating expenses	2	293 679	1 778 468
Sum kostnader		22 913 373	17 719 789
Driftsresultat		9 135 745	5 060 380
Finansinntekter og finanskostnader			
Other financial income	7	285 738	59 473
Sum finansinntekter		285 738	59 473
Annen rentekostnad		12	62
Other financial expenses	7	331 435	159 013
Sum finanskostnader		331 447	159 075
Netto finans		-45 710	-99 602
Ordinært resultat før skattekostnad		9 090 036	4 960 779
Tax on ordinary result	4	1 998 488	1 105 231
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 091 548	3 855 548
Årsresultat		7 091 548	3 855 548
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 091 548	3 855 548
Totalresultat		7 091 548	3 855 548
Overføringer og disponeringer			
Allocated to other equity		7 091 548	3 855 548
Sum overføringer og disponeringer		7 091 548	3 855 548



Organisasjonsnr: 999 093 663
HENKELL FREIXENET NORWAY AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		206 759	156 467
Fordringer			
Accounts receivables		4 550 867	427 419
Krav på innbetaling av selskapskapital	3		7 895
Sum fordringer		4 550 867	435 314
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and bank deposits		8 202 054	8 098 443
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 202 054	8 098 443
Sum omløpsmidler		12 959 680	8 690 223
SUM EIENDELER		12 959 680	8 690 223
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	6	1 825 000	1 825 000
Beholdning av egne aksjer	6		
Sum innskutt egenkapital		1 825 000	1 825 000
Opptjent egenkapital			
Other equity		7 091 548	3 855 548
Sum opptjent egenkapital		7 091 548	3 855 548
Sum egenkapital	5	8 916 548	5 680 548
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	3	689 638	567 145
Tax payable	4	1 998 488	1 105 231
Public duties payable		1 287 506	1 044 117
Other current debt		67 500	293 182
Sum kortsiktig gjeld		4 043 132	3 009 675
Sum gjeld		4 043 132	3 009 675
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 959 680	8 690 223



Organisasjonsnr: 999 093 663
HENKELL FREIXENET NORWAY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1825000.00	1.00	1825000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
HENKELL INTERNATIONAL BETEILIGUNGS	1825000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	1825000.00	100.00%

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

2

Ytelser til andre ledende personer

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

2

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere



Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Sikkerhetsstillelse</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styrets leder</u>	<u>Andre nærstående</u>
	0	0	0



Skattedirektoratet

Saksbehandler Torstein Kinden Helleland	Deres dato 02.11.2015	Vår dato 06.11.2015
Telefon 22078139	Deres referanse Rune Jalving	Vår referanse 2015/1056612

MAZARS REVISJON AS
Bogstadveien 27B
0355 OSLO

**Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk for
Henkell & Co Norge AS, org. nr. 999 093 663**

Vi viser til deres brev av 2. november 2015 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for Henkell & Co Norge AS.

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Henkell & Co Norge AS dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen forutsetter at opplysningene som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

Bakgrunn

Henkell & Co Norge AS er datterselskap av Dr. August Oetker KG som er morselskap i Oetker Group konsernet som er et tysk registrert selskap. Oetker konsernet er en global aktør innen mat, drikke og shipping. Henkell & Co Norge AS er importør for konsernets vinprodukter i Norge. Konsernspråket er engelsk. Selskapet utarbeider i dag årsregnskap og årsberetning på engelsk siden eiere, styremedlemmer og eksterne interessenter ønsker informasjon på engelsk. En norsk oversettelse vil kun ha til formål å oppfylle regnskapslovens språkkrav.

Skattedirektoratets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen ... være på norsk. Departementet kan ved ... enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap m.v., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 Oslo

Besøksadresse:
Se www.skatteetaten.no
Org.nr: 996250318
E-post: skatteetaten.no/sendepost

Sentralbord
800 80 000
Telefaks
22 17 06 60



foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon.”

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til *“informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere”*. Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt særlig vekt på at selskapet er eiet av et utenlandsk selskap. Selskapet driver med import av produkter fra andre konsernselskaper. Arbeidsspråket er engelsk. Videre er det vektlagt at eiere og styremedlemmer må ha regnskapet på engelsk for å forstå det.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.

Med hilsen

Rune Tystad
seniorrådgiver
Rettsavdelingen, foretaksskatt
Skattedirektoratet

Torstein Kinden Helleland

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer



mazars

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

To the Shareholders' Meeting of Henkell Freixenet Norway AS

INDEPENDENT AUDITOR`S REPORT

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Henkell Freixenet Norway AS (the Company), showing a profit of NOK 7 091 548. The financial statements comprise the balance sheet as at December 31, 2020, and the statement of income, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements are prepared in accordance with laws and regulations and present fairly, in all material respect, the financial position of the Company as at December 31, 2020, and (of) its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, included International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company as required by laws and regulations, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Mazars AS
Org. no. 979 605 994



mazars

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Refer to <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> which contains a description of Auditor's responsibilities.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Opinion on Registration and Documentation

Based on our audit of the financial statements as described above, and control procedures we have considered necessary in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000, «Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information», it is our opinion that management has fulfilled its duty to produce a proper and clearly set out registration and documentation of the Company's accounting information in accordance with the law and bookkeeping standards and practices generally accepted in Norway.

Oslo, 07.04.2021

Mazars AS

Rune Jalving

State Authorized Public Accountant



Annual Report 2020 Henkell Freixenet Norway AS

Revenue statement
Balance sheet
Notes to the Accounts
Auditors opinion

Org.no.: 999 093 663



Henkell & Co Norge AS

Profit and loss

Operating income and operating expenses	Note	2020	2019
Revenue		32 049 118	22 745 467
Other operating income		0	34 703
Total operating income		32 049 118	22 780 169
Cost of materials		22 612 163	14 790 781
Personnel expenses	2	7 530	1 150 539
Other operating expenses	2	293 679	1 778 468
Total operating expenses		22 913 373	17 719 789
Operating profit		9 135 745	5 060 380
Financial income and expenses			
Other financial income	7	285 738	59 473
Other interest expenses		12	62
Other financial expenses	7	331 435	159 013
Net financial items		-45 710	-99 602
Operating result before tax		9 090 036	4 960 779
Tax on ordinary result	4	1 998 488	1 105 231
Annual net profit		7 091 548	3 855 548
Brought forward			
Allocated to other equity		7 091 548	3 855 548
Net brought forward		7 091 548	3 855 548



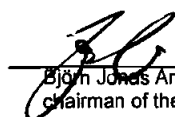
Henkell & Co Norge AS

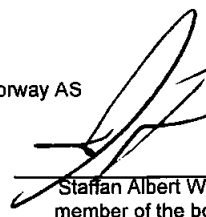
Balance

Assets	Note	2020	2019
Current assets			
Inventories		206 759	156 467
Debtors			
Accounts receivables		4 550 867	427 419
Receivables group company	3	0	7 895
Total receivables		4 550 867	435 314
Cash and bank deposits		8 202 054	8 098 443
Total current assets		12 959 680	8 690 223
Total assets		12 959 680	8 690 223
Equity and liabilities			
Paid-up equity			
Share capital	6	1 825 000	1 825 000
Total paid-up equity		1 825 000	1 825 000
Retained earnings			
Other equity		7 091 548	3 855 548
Total retained earnings		7 091 548	3 855 548
Total equity	5	8 916 548	5 680 548
Liabilities			
Current debt			
Trade creditors	3	689 638	567 145
Tax payable	4	1 998 488	1 105 231
Public duties payable		1 287 506	1 044 117
Other current debt		67 500	293 182
Total current debt		4 043 132	3 009 675
Total liabilities		4 043 132	3 009 675
Total equity and liabilities		12 959 680	8 690 223

Oslo, 07.04.2021

The board of Henkell Freixenet Norway AS


Björn Jonas Arnström
chairman of the board


Staffan Albert Wåge
member of the board



Henkell Freixenet Norway AS
Notes to financial statement 2020

Note 1 Accounting principles

The annual accounts have been prepared in conformity with the Accounting Act and NRS 8 - Good accounting practice for small companies.

Operating revenues

Income from the sale of goods is recognised on the date of delivery. Services are posted to income as they are delivered.

Foreign currency

Monetary foreign currency items are valued at the exchange rate on the balance sheet date.

Tax

The tax charge in the profit and loss account consists of tax payable for the period and the change in deferred tax. Deferred tax is calculated at the tax rate at 22% on the basis of tax-reducing and tax-increasing temporary differences that exist between accounting and tax values, and the tax loss carried forward at the end of the accounting year. Tax-increasing and tax-reducing temporary differences that reverse or may reverse in the same period are set off and entered net.

Classification and valuation of current assets

Current assets and short-term liabilities normally include items that fall due for payment within one year of the balance sheet date, as well as items that relate to the stock cycle. Current assets are valued at the lower of acquisition cost and fair value.

Goods

Goods are valued at the lower of acquisition cost and net sale value. Receivables from customers and other receivables are entered at par value after deducting a provision for expected losses. The provision for losses is made on the basis of an individual assessment of the respective receivables.

Receivables

Receivables from customers and other receivables are entered at par value after deducting a provision for expected losses. The provision for losses is made on the basis of an individual assessment of the respective receivables.



Henkell Freixenet Norway AS

Notes to financial statement 2020

Note 2 Note Salary costs and benefits, remuneration to the chief executive, board and auditor

Salary costs	2020	2019
Salaries	7 530	940 626
Employment tax	0	151 052
Pension costs	0	58 862
Total	7 530	1 150 539

In 2020, the company had no employees.

Pension liabilities

As there were no employees in 2020, the company is no longer liable to maintain an occupational pension scheme under the Mandatory Occupational Pensions Act.

Auditor

Audit fees expensed for 2020 amounts to 40 000.

In addition there is a fee for other services of NOK 35 500.

Note 3 Inter-company items between companies in the same group

	2020	2019
Receivables		
Other short-term receivables within the group	0	7 895
Total	0	7 895
Liabilities		
Trade liabilities with the group	6 642	430 577
Total	6 642	430 577



Henkell Freixenet Norway AS

Notes to financial statement 2020

Note 4 Tax

This year's tax expense	2020	2019
Entered tax on ordinary profit/loss:		
Payable tax	1 998 488	1 105 231
Changes in deferred tax assets	0	0
Tax expense on ordinary profit/loss	1 998 488	1 105 231
Taxable income:		
Ordinary result before tax	9 090 036	4 960 779
Permanent differences	0	0
Changes in temporary differences	-6 000	63 000
Taxable income	9 084 036	5 023 779
Payable tax in the balance:		
Payable tax on this year's result	1 998 488	1 105 231
Total payable tax in the balance	1 998 488	1 105 231
Calculation of effective tax rate		
Profit before tax	9 090 036	4 960 779
Calculated tax on profit before tax	1 999 808	1 091 371
Total	1 999 808	1 091 371
Effective tax rate	22,0 %	22,0 %

The tax effect of temporary differences that has formed the basis for deferred tax and deferred tax advantages, specified on type of temporary differences

	2020	2019	Difference
Allocations and more	-57 000	-63 000	-6 000
Total	-57 000	-63 000	-6 000
Not included in the deferred tax calculation	57 000	63 000	6 000
Deferred tax assets (22 %)	-12 540	-13 860	-1 320
Deferred tax not included in the balance sheet.			

Note 5 Equity capital

	Share capital	Other equity capital	Total equity capital
As at 01.01.2020	1 825 000	3 855 548	5 680 548
Additional dividend, 13.07.2020		-3 855 548	-3 855 548
Result for the year		7 091 548	7 091 548
As at 31.12.2020	1 825 000	7 091 548	8 916 548



Henkell Freixenet Norway AS

Notes to financial statement 2020

Note 6 Shareholders

The share capital in Henkell Freixenet Norway AS as of 31.12 consists of:

	Total	Face value	Entered
Ordinary shares	1 825 000	1,0	1 825 000
Total	1 825 000		1 825 000

Ownership structure

The largest shareholders in % at year end:

	Ordinary	Owner interest	Share of votes
HENKELL INTERNATIONAL BETEILIGUNGS	1 825 000	100,0	100,0

Note 7 Currency gains and losses

	2020	2019
Agio	4 323	2
Agio relating to goods circulation	281 415	59 471
Sum	285 738	59 473
Disagio	-203 939	-94 129
Disagio relating to goods circulation	-127 497	-64 884
Sum	-331 435	-159 013
Net total	-45 698	-99 540



Henkell & Co Norge AS

Profit and loss

		2020	2019
Revenue			
450100	EXCISE TAX ON SPARKLING WINE	873 718,00	27 633 392,00
800131	SPIRIT 3rd PRTY DOM MERCHANDISE	-25 357,20	-83 127,31
800132	SOFT DRINKS 3rd DOMESTIC	0,00	-8 642,12
800134	SPARKLING WINE 3rd PRTY DOM MERCHANDISE	-14 555 000,01	-11 670 076,89
800135	WINE 3rd PRTY DOM MERCHANDISE	-18 342 478,76	-38 617 012,40
		-32 049 117,97	-22 745 466,72
Other operating income			
205220	OTHER INCOME	0,00	-10 708,22
259099	ROUNDING DIFFERENCES	0,00	-29,93
264000	EARNINGS FROM REVERSAL OF ACCRUALS	0,00	-23 964,13
269099	00269099 ROUNDING DIFFERENCES	0,00	-0,44
		0,00	-34 702,72
Cost of materials			
402100	OTHER PACKAGING w/o MAT NO ONLY CHEPPALE	2 156,27	5 536,77
402607	RETURNABLE PACKAGING PRD	115 048,94	74 149,31
406210	CONTRACT BOTTLING	0,00	172 342,24
408405	SOFT DRINKS	0,00	1 929,20
408407	SOFT DRINKS PRICE DIFFERENCE PRD	11 239,54	0,00
408411	SOFT DRINKS PRICE VARIANCE PRY	-5 466,36	0,00
408414	SOFT DRINK	5 466,36	269,58
408705	WINE CONSUMPTION AUF	9 320 085,36	7 544 176,12
408707	WINE PRICE DIFFERENCE PRD	955 808,09	170 500,37
408708	WINE INVENTORY DIFFERENCE DEBIT	0,00	370,08
408709	WINE INV DIFF CREDIT	0,00	-6 306,83
408711	WINE PRICE DIFFERENCE PRY	-801 247,43	-160 669,35
408714	WINE CONSUMPTION REVALUATION	801 666,75	197 254,33
408717	WINE REVALUATION ML	0,00	-11 388,29
408905	SPIRIT CONSUMPTION AUF	9 207,36	7 954,05
408907	SPIRITS PRICE DIFFERENCE PRD	5 685,01	1 248,63
408911	SPIRIT PRICE DIFFERENCE ML	-5 647,23	-1 303,25
408914	SPIRIT CONSUMPTION REVALUATION	5 576,77	1 400,37
408917	00408917 SPIRIT REVALUATION ML	0,00	-7,32
409005	SPARKLING WINE CONSUMPTION AUF	9 378 879,75	4 567 874,74
409007	SPARKLING WINE PRICE DIFFERENCE PRD	1 325 541,89	110 623,97
409009	SPARKLING WINE INVENTORY DIFFERENCE CRED	-1 194,58	-37 535,60
409011	SPARKLING WINE PRICE DIFFERENCE PRY	-735 968,59	-94 182,52
409014	SPARKLING WINE CONSUMPTION REVALUATION	731 586,47	155 147,74
409017	SPARKLING WINE REVALUATION ML	0,00	-463,66
451010	Package tax and similar fees	288 070,88	478 486,82
472000	FREIGHT OUTWARD / RETURN FREIGHT	498 419,68	654 192,00
472100	EXTERNAL WAREHOUSE COSTS	82 392,04	588 776,49
472200	FREIGHT /WAREHOUSE OTHER COSTS	624 856,17	370 405,16
		22 612 163,14	14 790 781,15
Personnel expenses			
420000	SALARIES	0,00	608 710,73
420024	Holiday pay	0,00	82 281,92
420041	00420041 ABFINDUNG GEHALTSEMPFÄNGER	0,00	233 191,00
430001	SOCIAL SECURITY / SOCIAL CONTRIBUTION	0,00	151 051,78
435000	INSURANCE FEES HR	0,00	58 862,00
451000	PUBLIC / OTHER FEES	7 530,00	16 442,00

Henkell Freixenet Norway AS

Side 1



Henkell & Co Norge AS

Profit and loss

	2020	2019
	7 530,00	1 150 539,43
Other operating expenses		
259099 ROUNDING DIFFERENCES	84,22	0,00
259416 APERIODIC EXPENSES	8 682,99	50 000,00
441941 FUELS AND OTHER CAR COSTS	0,00	25 933,84
444400 00444400 CAR MAINTENANCE	118,75	34 218,03
454400 INSURANCE OTHER	444,36	8 396,56
460003 MARKETING MISCELLANEOUS	31 872,20	346 878,00
469001 WINE SAMPLES INCOMING	3 434,46	45 693,74
469020 Free of charge bottles	0,00	185 489,79
470050 AFFILIATED COMPANIES RENT OFFICE	0,00	84 000,00
470200 LEASING COSTS	0,00	72 098,73
471010 HOTEL COSTS	0,00	17 359,01
471011 AIR FARE	0,00	20 641,24
471015 TRAVEL EXPENSES	0,00	6 064,51
471020 HOTEL COSTS ABROAD	0,00	2 921,81
471024 TAXI COSTS	0,00	2 360,12
471031 OTHER TRAVEL COSTS	0,00	19 778,20
471051 00471051 MEETING EXPENSES	0,00	1 633,84
471102 REPRESENTATION COSTS	0,00	1 317,00
473000 POSTAGE COST	319,97	11 519,89
473100 TELEPHONE	0,00	9 211,72
474000 OFFICE EXPENSES AND STAPLES	135,01	8 193,60
474100 SUBSCRIPTION / SPECIAL LITERATURE	0,00	750,00
476000 CONSULTANT FEES	75 500,00	192 896,75
476200 AC ADMINISTRATION COSTS ALLOCATION GROUP	134 486,75	527 159,36
477000 FINANCE COSTS (BANK FEES ETC.)	26 225,41	44 247,15
479100 IT EXPENSES	5 435,66	41 138,46
479200 EXTERNAL SERVICES	5 235,15	0,00
479205 Customs clearance	149,00	1 456,00
479900 COSTS	1 555,51	17 111,02
	293 679,44	1 778 468,37
Other financial income		
269200 FOREIGN EXCHANGE GAIN	-4 322,50	-2,13
269201 FOREIGN EXCHANGE GAIN - Import	-281 415,10	-59 470,96
	-285 737,60	-59 473,09
Other interest expenses		
221000 INTEREST	11,63	62,06
	11,63	62,06
Other financial expenses		
259100 FOREIGN EXCHANGE LOSS	203 938,65	94 128,70
259101 FOREIGN EXCHANGE LOSS - Import	127 496,84	64 883,90
	331 435,49	159 012,60
Tax on ordinary result		
8300 Betalbare skatter	1 998 488,00	1 105 231,00
	1 998 488,00	1 105 231,00

Henkell Freixenet Norway AS

Side 2



Henkell & Co Norge AS

Profit and loss

	2020	2019
Allocated to other equity		
8960 Avsatt til annen egenkapital	7 091 547,87	3 855 547,92
	7 091 547,87	3 855 547,92



Henkell & Co Norge AS

Balance

	2020	2019
Inventories		
387005 WINE	45 011,60	58 442,09
389005 SPIRITS	555,07	484,61
390005 SPARKLING WINE	161 192,11	97 539,91
	206 758,78	156 466,61
Accounts receivables		
143000 RECEIVABLE 3rd PRY DOMESTIC	4 550 867,49	427 418,86
	4 550 867,49	427 418,86
Receivables group company		
141000 AC RECEIVABLE DOMESTIC EXPORT GROUP SAL	0,00	7 894,79
	0,00	7 894,79
Cash and bank deposits		
112211 S E B SEK	8 198 339,88	7 962 798,38
112222 S E B	103,50	133 356,50
112224 BANK ACCOUNT EUR	3 610,16	2 288,20
	8 202 053,54	8 098 443,08
Share capital		
80008 SHARE CAPITAL	-1 825 000,00	-1 825 000,00
	-1 825 000,00	-1 825 000,00
Other equity		
990001 RETAINED EARNINGS/LOSS	-7 091 547,87	-3 855 547,92
	-7 091 547,87	-3 855 547,92
Trade creditors		
160000 AC PAYABLES GROUP	-6 641,94	-430 576,66
160010 GOODS/INVOICE RECEIVED ADDITIONAL COST	0,00	-10 145,94
162000 LIABILITIES 3rd PRY DOMESTIC	-509 997,78	-54 040,34
163000 LIABILITIES EU	-172 998,59	-72 382,42
	-689 638,31	-567 145,36
Tax payable		
171304 CALIFORNIA CORPORATE TAX	-1 998 488,00	-1 105 231,00
	-1 998 488,00	-1 105 231,00
Public duties payable		
158902 VAT PAYABLE / RECEIVABLE	-1 287 505,63	-852 043,85
171350 PAYROLL TAX	0,00	-133 252,00
171403 SOCIAL CONTRIBUTION LIABILITY	0,00	-45 876,60
92000 ACCRUED SALARIES	0,00	-12 945,00
	-1 287 505,63	-1 044 117,45
Other current debt		
92000 ACCRUED SALARIES	0,00	-91 809,61
95001 ACCRUALS - INVOICE TO BE RECEIVED	-67 500,00	-201 372,00
	-67 500,00	-293 181,61



Saldobalanse

Klient Henkell Freixenet Norway AS
Fødsels-/org.nr 999 093 663

Kontonr	Kontobetegnelse	Foreløpig 2020	Oppgjørsposter 2020	Endelig 2020
112211	S E B SEK	8 198 339,88	0,00	8 198 339,88
112222	S E B	103,50	0,00	103,50
112224	BANK ACCOUNT EUR	3 610,16	0,00	3 610,16
143000	RECEIVABLE 3rd PRTY DOMESTIC	4 550 867,49	0,00	4 550 867,49
158902	VAT PAYABLE / RECEIVABLE	-1 287 505,63	0,00	-1 287 505,63
160000	AC PAYABLES GROUP	-6 641,94	0,00	-6 641,94
162000	LIABILITIES 3rd PRTY DOMESTIC	-509 997,78	0,00	-509 997,78
163000	LIABILITIES EU	-172 998,59	0,00	-172 998,59
171304	CALIFORNIA CORPORATE TAX	0,00	-1 998 488,00	-1 998 488,00
221000	INTEREST	11,63	0,00	11,63
259099	ROUNDING DIFFERENCES	84,22	0,00	84,22
259100	FOREIGN EXCHANGE LOSS	203 938,65	0,00	203 938,65
259101	FOREIGN EXCHANGE LOSS - Import	127 496,84	0,00	127 496,84
259416	APERIODIC EXPENSES	8 682,99	0,00	8 682,99
269200	FOREIGN EXCHANGE GAIN	-4 322,50	0,00	-4 322,50
269201	FOREIGN EXCHANGE GAIN - Import	-281 415,10	0,00	-281 415,10
387005	WINE	45 011,60	0,00	45 011,60
389005	SPIRITS	555,07	0,00	555,07
390005	SPARKLING WINE	161 192,11	0,00	161 192,11
402100	OTHER PACKAGING w/o MAT NO ONLY C	2 156,27	0,00	2 156,27
402607	RETURNABLE PACKAGING PRD	115 048,94	0,00	115 048,94
408407	SOFT DRINKS PRICE DIFFERENCE PRD	11 239,54	0,00	11 239,54
408411	SOFT DRINKS PRICE VARIANCE PRY	-5 466,36	0,00	-5 466,36
408414	SOFT DRINK	5 466,36	0,00	5 466,36
408705	WINE CONSUMPTION AUF	9 320 085,36	0,00	9 320 085,36
408707	WINE PRICE DIFFERENCE PRD	955 808,09	0,00	955 808,09
408711	WINE PRICE DIFFERENCE PRY	-801 247,43	0,00	-801 247,43
408714	WINE CONSUMPTION REVALUATION	801 666,75	0,00	801 666,75
408905	SPIRIT CONSUMPTION AUF	9 207,36	0,00	9 207,36
408907	SPIRITS PRICE DIFFERENCE PRD	5 685,01	0,00	5 685,01
408911	SPIRIT PRICE DIFFERENCE ML	-5 647,23	0,00	-5 647,23
408914	SPIRIT CONSUMPTION REVALUATION	5 576,77	0,00	5 576,77
409005	SPARKLING WINE CONSUMPTION AUF	9 378 879,75	0,00	9 378 879,75
409007	SPARKLING WINE PRICE DIFFERENCE P	1 325 541,89	0,00	1 325 541,89
409009	SPARKLING WINE INVENTORY DIFFEREI	-1 194,58	0,00	-1 194,58
409011	SPARKLING WINE PRICE DIFFERENCE P	-735 968,59	0,00	-735 968,59
409014	SPARKLING WINE CONSUMPTION REVAI	731 586,47	0,00	731 586,47
444400	00444400 CAR MAINTENANCE	118,75	0,00	118,75
450100	EXCISE TAX ON SPARKLING WINE	873 718,00	0,00	873 718,00
451000	PUBLIC / OTHER FEES	7 530,00	0,00	7 530,00
451010	Package tax and similar fees	288 070,88	0,00	288 070,88
454400	INSURANCE OTHER	444,36	0,00	444,36
460003	MARKETING MISCELLANEOUS	31 872,20	0,00	31 872,20
469001	WINE SAMPLES INCOMING	3 434,46	0,00	3 434,46
472000	FREIGHT OUTWARD / RETURN FREIGHT	498 419,68	0,00	498 419,68
472100	EXTERNAL WAREHOUSE COSTS	82 392,04	0,00	82 392,04
472200	FREIGHT /WAREHOUSE OTHER COSTS	624 856,17	0,00	624 856,17
473000	POSTAGE COST	319,97	0,00	319,97
474000	OFFICE EXPENSES AND STAPLES	135,01	0,00	135,01
476000	CONSULTANT FEES	75 500,00	0,00	75 500,00
476200	AC ADMINISTRATION COSTS ALLOCATIC	134 486,75	0,00	134 486,75
477000	FINANCE COSTS (BANK FEES ETC.)	26 225,41	0,00	26 225,41
479100	IT EXPENSES	5 435,66	0,00	5 435,66
479200	EXTERNAL SERVICES	5 235,15	0,00	5 235,15
479205	Customs clearance	149,00	0,00	149,00
479900	COSTS	1 555,51	0,00	1 555,51
80008	SHARE CAPITAL	-1 825 000,00	0,00	-1 825 000,00



Kontonr	Kontobetegnelse	Foreløpig 2020	Oppgjørsposter 2020	Endelig 2020
800131	SPIRIT 3rd PRY DOM MERCHANDISE	-25 357,20	0,00	-25 357,20
800134	SPARKLING WINE 3rd PRY DOM MERCI	-14 555 000,01	0,00	-14 555 000,01
800135	WINE 3rd PRY DOM MERCHANDISE	-18 342 478,76	0,00	-18 342 478,76
8300	Betalbare skatter	0,00	1 998 488,00	1 998 488,00
8960	Avsatt til annen egenkapital	0,00	7 091 547,87	7 091 547,87
95001	ACCRUALS - INVOICE TO BE RECEIVED	-67 500,00	0,00	-67 500,00
990001	RETAINED EARNINGS/LOSS	0,00	-7 091 547,87	-7 091 547,87
		0,00	0,00	0,00
Sammendrag				
00080008SH	- 00479900COSTS	0,00	0,00	0,00
1070	- 1920	10 775 777,09	-1 998 488,00	8 777 289,09
2030	- 290000	54 476,73	0,00	54 476,73
3000	- 399905	206 758,78	0,00	206 758,78
402100	- 4891	23 778 323,37	0,00	23 778 323,37
5090	- 5925	0,00	0,00	0,00
6100	- 6940	0,00	0,00	0,00
7090	- 7380	0,00	0,00	0,00
80008	- 8990	-34 747 835,97	9 090 035,87	-25 657 800,10
92000	- 990011	-67 500,00	-7 091 547,87	-7 159 047,87
		0,00	0,00	0,00