



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 866 249
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NILLE HOLDING AS
Forretningsadresse: Trollåsveien 4
1414 TROLLÅSEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Eva M.K. Ødegaard
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.05.2021

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, 07.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	11	31 280 841	26 518 483
Sum inntekter		31 280 841	26 518 483
Kostnader			
Lønnskostnad	2	27 979 040	24 146 508
Annen driftskostnad	2	1 948 965	2 762 744
Sum kostnader		29 928 005	26 909 251
Driftsresultat		1 352 836	-390 768
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		72 656 498	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	11	7 317 262	9 455 056
Annen renteinntekt	11	2 576	1 398 893
Sum finansinntekter		79 976 336	10 853 949
Nedskrivning av finansielle eiendeler			11 839 275
Rentekostnad til foretak i samme konsern	11	2 375 218	4 009 293
Annen rentekostnad	11	22 701 336	72 492 992
Annen finanskostnad		3 467 207	6 836 254
Sum finanskostnader		28 543 761	95 177 814
Netto finans		51 432 575	-84 323 866
Ordinært resultat før skattekostnad		52 785 411	-84 714 634
Skattekostnad	4	800 189	-16 031 186
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 985 222	-68 683 448
Årsresultat		51 985 222	-68 683 448
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/ fra annen egenkapital	8	51 985 222	-68 683 448
Sum overføringer og disponeringer		51 985 222	-68 683 448



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	18 339 993	7 653 744
Sum immaterielle eiendeler		18 339 993	7 653 744
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	1 339 405 388	1 282 733 320
Sum finansielle anleggsmidler		1 339 405 388	1 282 733 320
Sum anleggsmidler		1 357 745 381	1 290 387 064
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		24 863	31 712
Konsernfordringer	12	252 537 297	286 919 094
Sum fordringer		252 562 160	286 950 805
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	6	75 518 101	0
Sum omløpsmidler		328 080 260	286 950 805
SUM EIENDELER		1 685 825 641	1 577 337 869
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	53 684 836	53 684 836
Overkurs	8	147 412 638	147 443 856
Sum innskutt egenkapital		201 097 474	201 128 692



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	51 985 222	0
Sum opptjent egenkapital		51 985 222	0
Sum egenkapital	14, 15	253 082 696	201 128 692
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5, 9, 14, 15	889 250 810	770 088 546
Sum annen langsiktig gjeld		889 250 810	770 088 546
Sum langsiktig gjeld		889 250 810	770 088 546
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	25 000 000	214 244 018
Leverandørgjeld		105 471	317 576
Skyldige offentlige avgifter	10	113 822 366	1 776 744
Kortsiktig konserngjeld	12	402 446 086	336 945 459
Annen kortsiktig gjeld		2 118 212	52 836 833
Sum kortsiktig gjeld		543 492 135	606 120 631
Sum gjeld		1 432 742 945	1 376 209 177
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 685 825 641	1 577 337 869



Nille Holding AS

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Årsberetning 2020

NILLE HOLDING AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Nille Holding AS er et holdingselskap med investeringer i det heleide datterselskapet Nille AS. Nille Holding AS er eid 100 % av Yellow Holding AS, som igjen er majoritetseid av DNB Bank ASA v/ Investments M&A. Det ultimate morselskapet for Nille-konsernet er det børsnoterte DNB ASA. Administrasjonen holder til på Trollåsen i Nordre Follo kommune.

Oppsummering av 2020 og redegjørelse for årsregnskapet

Ved avleggelse av årsregnskapet for 2020 kan Nille se tilbake på to år med meget positiv utvikling. Nille har kontinuerlig levert på den langsiktige restrukturingsplanen eier, styret og administrasjonen la høsten 2018 etter at DNB Bank ASA overtok eierskap til Nille Holding AS mai 2018. Nille har fornyet store deler av sortimentet, gjennomført et stort antall oppussingsprosjekter i butikkene og endret og modernisert markeds-kommunikasjonen. Dette ga en positiv utvikling fra sommeren 2019 som forsterket seg gjennom 2020.

Da COVID-19 traff Norge mars 2020 var det stor usikkerhet knyttet til hvordan dette ville påvirke den positive utviklingen Nille hadde på dette tidspunktet. Etter kun en meget kort periode med omsetningsfall i mars 2020 fortsatte Nille å levere positiv utvikling. De COVID-19 restriksjonene myndighetene la på befolkningen i 2020 knyttet til utenlandsreiser, opphold på hytter eller i bysentre ga til dels store unormale omsetningsutslag i både positiv og negativ retning for enkeltbutikker i Nille-konsernet. Totalt sett har Nille, i likhet med andre aktører i samme nisje, hatt en positiv effekt fra at nordmenn ferierer i Norge og pynter opp hjemmekontoret.

Regnskapet for 2020 avlegges i henhold til regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskap et rettviseende bilde av selskapets virksomhet, stilling og resultat av driften for 2020. Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utløp som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Selskapets omsetning for 2020 utgjorde MNOK 31,2 og mot MNOK 26,5 i 2019. Omsetningen gjelder kun belastning av administrative tjenester til konsernselskaper. Driftsresultatet i 2020 var på MNOK 1,4 mot fjorårets driftsresultat på MNOK -0,4. Årsresultatet i 2020 utgjorde MNOK 52,0, som er påvirket av inntektsføring av konsernbidrag på MNOK 72,7 fra datterselskapet, Nille AS.

Selskapet er eier av en konsernkontoordning i DNB, hvor selskapets datterselskaper også inngår. Innskudd eller trekk på konsernkonto i datterselskaper, føres som mellomværende mot morselskapet. Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter var positiv med MNOK 145,6, mens fjorårets var negativt med MNOK 72. Selskapet har en positiv egenkapital på MNOK 253,1 per 31.12.2020 mot MNOK 201,1 per 31.12.2019.

Hendelser etter balansedagen

På senhøsten 2020 signaliserte Nilles hovedeier og eneste långiver, DNB Bank ASA, et ønske om å refinansiere balansen til Nille Holding AS. Refinansieringen ble gjennomført i første kvartal 2021 gjennom at 700 millioner av gjelden ble konvertert til egenkapital. Samtidig ble det etablert nye låneavtaler for restgjelden på markeds-messige vilkår. Ved utløpet av første kvartal 2021 hadde Nille-konsernet en egenkapitalgrad på over 50%.

Den positive utviklingen fra 2020 fortsatte for Nille i januar og februar 2021 på tross av at myndighetene besluttet at butikker i enkelte kommuner skulle stenges som er virkemiddel i å begrense COVID-19 smitte. I februar hadde Nille på det meste 84 butikker stengt. Nille erfarte at nedstengningene medførte økt mobilitet i befolkningen og Nille-butikker beliggende rundt de nedstengte områdene hadde en så stor økning i omsetningen at de kompenserte omsetningsbortfallet fra de stengte butikkene.



I mars utvidet myndighetene antall kommuner omfattet av vedtaket om å stenge butikker. Gjennom mars og april ble Nille på det meste pålagt å stenge 149 av sine butikker. Dette medførte at Nille en periode fikk et betraktelig fall i omsetningen. Nille åpnet nettbutikk i mars 2021, en nettbutikk som fikk en meget god start og som bidro til å redusere omsetningsfallet. Omsetningsfallet fra COVID-19 tiltakene til myndighetene i mars og april gir ikke grunnlag for endring av forutsetningene for årsregnskapet for 2020. Eier, styret og administrasjonen har ikke endret syn på den langsiktige restruktureringsplanen og forventer at Nille etter reåpning av samfunnet og fysiske butikker, igjen vil fortsette å levere den positive utviklingen Nille gikk ut av 2020 og startet 2021 med.

Containerfraktene fra Asia til Europa steg voldsomt i andre halvår 2020. Nille importerer ca. 40% av varene sine fra Asia. Nille avtaler fraktpriser på bestemte volum med speditørene ca. 9 måneder før skipning. Dette gjorde at Nille i liten grad ble påvirket av de økte spotprisene for containerfrakt andre halvår 2020. Fastprisavtalene Nille har med speditørene for første halvår 2021 har blitt kansellert av speditørene med henvisning til force majeure. Dette medfører at Nille eksponeres for løpende spotrater og får økt sin fraktkostnad. Nille har gjennomført beregninger av den økonomiske effekten dette kan medføre og finner denne håndterbar.

Nille AB, et datterselskap av Nille Holding AS, har ikke vært i bruk siden den siste butikken i Sverige ble lagt ned i januar 2018. Selskap ble høsten 2020 meldt for avvikling og dette fullføres i andre kvartal 2021. Etter dette består Nille-konsernet av Nille Holding AS og datterselskapet Nille AS.

Fortsatt drift

DNB Bank ASA har gitt selskapet en fullstendig waiver for alle covenants til og med 31. mars 2021. I forbindelse med at DNB Bank ASA den 26. mars 2021 konverterte MNOK 700 av gjelden i Nille Holding AS til egenkapital gjennom en tingsinnskuddsemisjon etablerte Nille Holding AS og DNB Bank ASA en ny låneavtale på markedsmessig vilkår med tilhørende covenants for Nille Holding AS og datterselskapet Nille AS. Låneavtalen inneholder et Term loan pålydende MNOK 200 med løpetid på 2 år med opsjon på 1 år + 1 år og en kassekreditt med løpetid på 1 år, med automatisk fornyelse.

Påvirkningen på Nille fra myndighetens smittevernstiltak tilknyttet COVID-19, er på tidspunkt for avleggelse av årsrapporten ikke av en slik karakter at den har innvirkning på forutsetningen om fortsatt drift. Med utgangspunkt i ovennevnte, samt i samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekrefte det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet.

Fremtidig utvikling

Arbeidet med implementering av tiltakene i restruktureringsplanen fortsetter med full styrke. Styret forventer seg fortsatt positiv utvikling i resultatene fra reduksjon av kostnader, effektivisering av driften, revitalisering av butikkporteføljen og fornyelse av sortimentet. Nille lanserte nettbutikk i mars 2021. Nettbutikken fikk en positiv start og det forventes ytterligere positiv omsetningsutvikling i nettbutikken. Nille-konsernet påvirkes av de markedsmessige forholdene i bransjen og den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Styret tror ikke COVID-19 vil ha vesentlig negativ konsekvens på Nille gitt at ikke myndighetene pålegger handelsnæringen å holde butikker i store deler av landet stengt over en periode på flere måneder.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Markedsrisikoen er knyttet til at underliggende virksomhet i det operative selskapet klarer å generere en kontantstrøm som er tilstrekkelig til å dekke kostnadene knyttet til den langsiktige finansieringen.

Renterisiko

Nille-konsernet var frem til gjeldskonverteringen og etableringen av ny låneavtale 26. mars 2021 innvilget lettelse i lånebetingelsene (*waiver*) fra hovedkreditor og renter ble piket. Nille-konsernet har de siste to årene gjenskapet lønnsomhet i driften og har etter gjeldskonvertering en sunn balanse med en størrelse på



gjelden som er tilpasset selskapets omsetning og lønnsomhet. Ny låneavtale er inngått på markedsmessige vilkår. Nille-konsernet har på tidspunkt for avleggelse av årsregnskapet ingen rentesikringsavtaler og renterisikoen knyttet seg til en brå økning i kredittfasilitetenes basisrente (NIBOR).

Likviditetsrisiko

Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende. DNB Bank ASA er eneste långiver og har stilt tilgjengelig kredittfasiliteter tilpasset selskapets sesongsvingninger som sikrer likviditeten ut 2021. Ledelsen og styret i Nille har løpende og god dialog med DNB Bank ASA rundt selskapets økonomiske stilling.

Arbeidsmiljø og likestilling

Bedriften har gode rutiner mht. helse, miljø og sikkerhet (HMS). Det har ikke vært alvorlige ulykker eller skadetilfeller i 2020. Sykefraværet var helt marginalt i 2020.

I selskapet er det per 31.12.2020 ansatt 6 kvinner og 4 menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har kvinnelig administrerende direktør og styret består av 2 kvinner og 6 menn. Ledergruppen består av 6 kvinner og 4 menn og styret anser forholdet kvinner og menn i ledende stillinger i konsernet som tilfredsstillende.

Konsernets arbeid for likestilling og mot diskriminering

Rekruttering

Nille ønsker kjønnsbalanse. Når kravet til nødvendig kvaliteter og kompetanse er oppfylt vil det underrepresenterte kjønn prioriteres i en rekruttering. Det er blitt jobbet spesifikt med kjønnsbalansen i ledergruppen i selskapet. Nilles arbeidsstyrke gjenspeiler i stor grad det etniske mangfoldet i befolkningen. Våre rekrutteringsrutiner er knyttet opp til at vi alltid skal ansette den kandidaten som er best kvalifisert for jobben, uavhengig av etnisitet.

Lønn- og arbeidsvilkår

Ved ansettelse blir ansatte innen tariffområder satt på gjeldende tariffstige. Andre ansattes lønn blir satt i forhold til nivået for tilsvarende type arbeid/lik kategori. Ved årlig lønnsjustering blir samtlige ansatte vurdert etter samme modell og prinsipper. Lønn fastsettes på samme måte for kvinner og menn.

Tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv

Vi tilrettelegger arbeidstid og -plan for ansatte med omsorg for små barn (butikk og lager). Vi har kjernetidsordning for kontoransatte, samt at ansatte har tilgang til utstyr og arbeidsverktøy for å kunne jobbe hjemmefra dersom behov. Ansatte kan i samarbeid leder fordele den ukentlige arbeidstid på ukedagene dersom det skulle oppstå spesielle behov. En stor del av arbeidsstyrken prioriterer dessuten selv sine oppgaver, når arbeidet skal utføres, og hvordan arbeidet skal utføres. Nille følger velferdsordningene i gjeldende tariffavtaler hva angår velferdspermisjoner og oppfølging av barn. I den grad det er praktisk mulig er det også rom for å ta ut ulønnet permisjon dersom behov.

Diskriminering, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold

Nille har en inkluderende bedriftskultur og dette er nedfelt i våre etiske retningslinjer. Vi godtar ingen form for trakassering eller diskriminering på basis av kjønn, religion, rase, nasjonal eller etnisk tilhørighet, kulturbakgrunn, sosial gruppering, funksjonshemming, seksuell legning, ekteskapelig status, kjønnsidentitet, alder, politisk holdning eller lignende.

Selskapets verdigrunnlag er: Nysgjerrig, Inspirerende, Lagspiller, Løsningsorientert, Engasjert. Vår verdi «lagspiller» er tuftet på setningen «jeg er inkluderende». Å være inkluderende i Nille betyr å ha rom og takhøyde for ulikheter, og vi ønsker å utvikle toleranse og forståelse, samt skape erkjennelse av menneskers likeverd.



Vi har som IA-bedrift et samarbeid med NAV for å få personer med ulike utfordringer inn i arbeidslivet. Vi tilbyr mulighet for arbeidstrening i enkelte av våre butikker og vi har gjennom samarbeidet med NAV ansatte både på midlertidig tilrettelagt arbeid og varig tilrettelagt arbeid.

I Nille har vi etablert gode rutiner for varsling. Nilles varslingsplikt er nedfelt i samarbeid med selskapets verneorganisasjon.

Likestilling og ikke-diskriminering – tiltaksplan

Område	Hva gjør vi, og hvilke tiltak er iverksatt	Mål for tiltak	Ansvarlig
Rekruttering	Nille ønsker kjønnsbalanse. Når kravet til nødvendig kvalitet og kompetanse er oppfylt vil det det underrepresenterte kjønn prioriteres i en rekruttering. Det er blitt jobbet spesifikt med kjønnsbalansen i ledergruppen i selskapet. Nilles arbeidsstyrke gjenspeiler i stor grad det etniske mangfoldet i befolkningen. Våre rekrutteringsrutiner er knyttet opp til at vi alltid skal ansette den kandidaten som er best kvalifisert for jobben, uavhengig av etnisitet.	Bidra til likestilling og ikke-diskriminering.	Rekrutterende leder
Lønns- og arbeidsvilkår	Ved ansettelse blir ansatte innen tariffområder satt på gjeldende tariffstige. Andre ansattes lønn blir satt i forhold til nivået for tilsvarende type arbeid/lik kategori. Ved årlig lønnsjustering blir samtlige ansatte vurdert etter samme modell og prinsipper. Lønn fastsettes på samme måte for kvinner og menn.	Uttevne lønnsforskjeller mellom kvinner og menn.	Avdelingsleder
Tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieleiv	Vi tilrettelegger arbeidstid og -plan for ansatte med omsorg for små barn (butikk og lager). Vi har kjernetidordning for kontoransatte, samt at ansatte har tilgang utstyr og arbeidsverktøy for å kunne jobbe hjemmefra dersom behov. Ansatte kan i samarbeid leder fordele den ukentlige arbeidstid på ukedagene dersom det skulle oppstå spesielle behov. En stor del av arbeidsstyrken prioriterer dessuten selv sine oppgaver, når arbeidet skal utføres, og hvordan arbeidet skal utføres. Nille følger velferdsordningene i gjeldende tariffavtaler hva angår velferdspermisjoner og oppfølging av barn. I den grad det er praktisk mulig er det også rom for å ta ut ulønnet permisjon dersom behov.	Bidra til at ansatte skal kunne kombinere omsorg for små barn med yrkesdeltakelse	Avdelingsleder
Trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold	Nille har en inkluderende bedriftskultur og dette er nedfelt i våre etiske retningslinjer. Vi godtar ingen form for trakassering eller diskriminering på basis av kjønn, religion, rase, nasjonal eller etnisk tilhørighet, kulturbakgrunn, sosial gruppering, funksjonshemming, seksuell legning, ekteskapelig status, kjønnsidentitet, alder, politisk holdning eller lignende. Selskapets verdigrunnlag er: Nysgjerrig, Inspirerende, Lagspiller, Løsningsorientert, Engasjert. Vår verdi «lagspiller» er tuftet på setningen «jeg er inkluderende». Å være inkluderende i Nille betyr å ha rom og takhøyde for ulikheter, og vi ønsker å utvikle toleranse og forståelse, samt skape erkjennelse av menneskers likeverd. Vi har som IA-bedrift et samarbeid med NAV for å få personer med ulike utfordringer inn i arbeidslivet. Vi tilbyr mulighet for arbeidstrening i enkelte av våre butikker og vi har gjennom samarbeidet med NAV ansatte både på midlertidig tilrettelagt arbeid og varig tilrettelagt arbeid.	Trakassering og diskriminering skal ikke forekomme i Nille.	Lederteam



Kartlegging av deltid og midlertidig ansatte

Kjønnsbalanse		Midlertidig ansatte		Uttak av foreldrepermisjon		Deltidsarbeid	
Kvinner	Menn	Midlertidig ansatte kvinner	Midlertidig ansatte menn	Kvinner uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)	Menns uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)	Deltid kvinner	Deltid menn
1254	111	36	0	23,79	17,5	897	51

Kjønnsbalanse

Kjønnsbalanse				
	Kvinner	Menn	Andel kvinner	Total
Total	1 254,00	111,00	92 %	1365

Kvalitet, bærekraft og ytre miljø

Nille har mange produktkategorier og gjør dermed innkjøp fra stor bredde av leverandører, både produsenter, agenter og europeiske merkevareleverandører. Vi har det siste året hatt fokus på å redusere antall leverandører og agenter, som en del av et initiativ for å øke kvaliteten i leverandørkjeden og sikre trygge varer, kvalitet og bærekraft på produkter som er produsert i Asia.

For å sikre trygge produkter til våre kunder og etterlevelse av myndighetskrav stilles det krav iblant annet i leverandøravtalen om etterlevelse av gjeldende regelverk. Nille har i tillegg egne krav til enkelte sertifiseringer eller standarder som kommuniseres direkte til leverandør.

Nille jobber for å ha en bærekraftig forretningspraksis som respekterer mennesker, samfunn og miljø. For å styrke fokuset på bærekraft har kvalitetsarbeidet blitt utvidet til også å omfatte bærekraft og en ny Kvalitet- og CSR sjef tiltrådte stillingen 1. mars 2020. I 2020 har vi jobbet med å sette gode rammer for det videre arbeidet med bærekraftig forretningspraksis. Som et ledd i dette har vi utarbeidet en policy for bærekraftig forretningspraksis og eksisterende Code of Conduct for leverandører har blitt revidert. Årsrapportering for bærekraftig forretningspraksis til Etisk Handel Norge er blitt utført for 2020.

Nille er medlem av BCI (Better Cotton Initiativ) og har derigjennom som målsetning at minst 25% av all innkjøpt bomull i 2022 skal være mer bærekraftig bomull. På bakgrunn av målrettet innsats gjennom 2020 er selskapet på god vei til å nå denne målsetningen. Nille er også medlem av Oeko-Tex. Flere av Nille sine produkter, spesielt lys, er merket med det nordiske miljømerket Svanen. Nille er i tillegg medlem av FSC og stiller krav om at treprodukter som kjøpes utenfor EU som kommer innunder Tømmerforordningen skal komme fra FSC sertifisert skogsdrift.

Andre miljøtiltak er økt bruk av kraftpapir i emballasje og hang-tags på produktene som reduserer behov for emballering på produktene, reduksjon av plastbruk ved emballering av interiør artikler, samt fokus på å finne andre mindre miljøbelastende produkter når det gjelder engangsprodukter. Nille er medlem av Grønt Punkt og alle våre produkter merkes med relevante ikoner for avfallssortering. Selskapet har gjennom 2020 tatt i bruk nye avfallsmerker for å gjøre det enklere for våre kunder å kaste rett.

I oktober 2020 skiftet Nille sine resterende butikker til Postnord for distribusjon fra sentrallageret, og henting av varer fra innenlandsleverandører. Postnord har fornyet og intensivert fokus på miljø og bærekraft hovedsakelig ved bruk av batterielektriske varebiler som skal distribuere i byer og lastebiler som går på biogass.



Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet på kr 51.985.222,- i Nille Holding AS:
Overført til annen egenkapital kr 51.985.222,-.

Trollåsen, 20. mai 2021
Styret i Nille Holding AS

Reidar G. Mueller
Styreleder

Tanja Elisabeth Hunter
Styremedlem

Sverre Birger Flåskjer
Styremedlem

Janne Cathrine Brunstrøm
Styreleder

Jens Linus Anders Hållen
Styremedlem

Magnus Bjørnevaagen
Styremedlem

Kjersti H.K. Hobøl
Daglig leder

Tommy Fredriksen
Styremedlem

Anders Lægreid
Styremedlem



Nille Holding AS

Resultatregnskap 01.01-31.12

(Alle beløp i NOK)

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	11	<u>31.280.841</u>	<u>26.518.483</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	27.979.040	24.146.508
Annen driftskostnad	2	<u>1.948.965</u>	<u>2.762.744</u>
Sum driftskostnader		<u>29.928.005</u>	<u>26.909.251</u>
Driftsresultat		<u>1.352.836</u>	<u>-390.768</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		72.656.498	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	11	7.317.262	9.455.056
Renteinntekt	11	2.576	1.398.893
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	11.839.275
Rentekostnad til foretak i samme konsern	11	2.375.218	4.009.293
Rentekostnad	11	22.701.336	72.492.992
Annen finanskostnad		<u>3.467.207</u>	<u>6.836.254</u>
Netto finansposter		<u>51.432.575</u>	<u>-84.323.866</u>
Resultat før skattekostnad		<u>52.785.411</u>	<u>-84.714.634</u>
Skattekostnad	4	<u>800.189</u>	<u>-16.031.186</u>
Årsresultat		<u>51.985.222</u>	<u>-68.683.448</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/ fra annen egenkapital	8	<u>51.985.222</u>	<u>-68.683.448</u>

Brønnøysundregistrene



Nille Holding AS

Balanse pr. 31. desember

(Alle beløp i NOK)

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	4	<u>18.339.993</u>	<u>7.653.744</u>
Sum immaterielle eiendeler		<u>18.339.993</u>	<u>7.653.744</u>
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	<u>1.339.405.388</u>	<u>1.282.733.320</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>1.339.405.388</u>	<u>1.282.733.320</u>
Sum anleggsmidler		<u>1.357.745.381</u>	<u>1.290.387.064</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Fordringer på selskap i samme konsern	12	252.537.297	286.919.094
Andre fordringer		<u>24.863</u>	<u>31.712</u>
Sum fordringer		<u>252.562.160</u>	<u>286.950.805</u>
Bankinnskudd	6	<u>75.518.101</u>	<u>0</u>
Sum omløpsmidler		<u>328.080.260</u>	<u>286.950.805</u>
Sum eiendeler		<u>1.685.825.641</u>	<u>1.577.337.869</u>



Nille Holding AS

Balanse pr. 31. desember

(Alle beløp i NOK)

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	7, 8	53.684.836	53.684.836
Overkurs	8	147.412.638	147.443.856
Sum innskutt egenkapital		<u>201.097.474</u>	<u>201.128.692</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	8	<u>51.985.222</u>	<u>0</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>51.985.222</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital		<u>253.082.696</u>	<u>201.128.692</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5, 9	<u>889.250.810</u>	<u>770.088.546</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>889.250.810</u>	<u>770.088.546</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	25.000.000	214.244.018
Gjeld til selskap i samme konsern	12	402.446.086	336.945.459
Leverandørgjeld		105.471	317.576
Skyldige offentlige avgifter	10	113.822.366	1.776.744
Annen kortsiktig gjeld		<u>2.118.212</u>	<u>52.836.833</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>543.492.135</u>	<u>606.120.631</u>
Sum gjeld		<u>1.432.742.945</u>	<u>1.376.209.177</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>1.685.825.641</u>	<u>1.577.337.869</u>

Trollåsen, 20. mai 2021

<hr/> Reidar G. Mueller Styreleder	<hr/> Tanja Elisabeth Hunter Styremedlem	<hr/> Anders Læg Reid Styremedlem
<hr/> Tommy Fredriksen Styremedlem	<hr/> Sverre Birger Flåskjer Styremedlem	<hr/> Janne Cathrine Brunstrøm Styremedlem
<hr/> Jens Linus Anders Hållén Styremedlem	<hr/> Magnus Bjørnevaagen Styremedlem	<hr/> Kjersti H.K. Hobøl Daglig leder

Publisert på www.brønnøysundregistrene.no 11. januar 2021



Nille Holding AS

Kontantstrømoppstilling 01.01-31.12

(Alle beløp i NOK)

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		52.785.411	-84.714.634
Mottatt konsernbidrag fra datterselskap		-72.656.498	0
Periodens betalte skatt		-10.832.057	0
Nedskrivning aksjer i datterselskap		0	11.839.275
Endring i leverandørgjeld		-212.105	103.884
Endringer i konsernmellomværende		115.181.254	79.072.386
Endring i andre tidsavgrensningsposter		61.333.850	-78.365.982
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>145.599.855</u>	<u>-72.065.071</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>0</u>	<u>0</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld		119.162.264	45.324.954
Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig lån DNB		-189.244.018	-28.755.982
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-70.081.754</u>	<u>16.568.972</u>
Netto endring i likvider i året		75.518.101	-55.496.099
Beholdning av bankinnskudd pr. 1.1		0	55.496.099
Beholdning av bankinnskudd pr. 31.12		<u>75.518.101</u>	<u>0</u>

06492262_0054_9301-87ka_403ca9712151



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Datterselskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varige eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisering som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterie lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Fordringer

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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% pr. 31.12.20 og pr. 31.12.19 på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	23 616 134	25 592 711
Arbeidsgiveravgift	3 559 661	3 965 486
Pensjonskostnader	774 627	1 028 822
Andre ytelser	28 618	-6 440 511
Sum	<u>27 979 040</u>	<u>24 146 508</u>
Gjennomsnittlig antall årsverk	10	9



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Bonus	Andre godtgjørelser
Daglig leder	5 322 942	1 700 000	218 279
Styret			1 345 833
Total ytelse	<u>5 322 942</u>	<u>1 700 000</u>	<u>1 564 112</u>

Lønn til daglig leder består av fastlønn og bonus. Daglig leder disponerer også firmabil som inngår som en del av andre godtgjørelser. Daglig leder er medlem av kollektiv pensjonsavtale.

Lønn til daglig leder er viderebelastet andre enheter i konsernet og inngår i annen driftsinntekt.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere, ansatte eller medlemmer av styret.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	97 950	133 689
Andre tjenester	<u>50 766</u>	<u>14 117</u>
Sum	<u>148 716</u>	<u>147 806</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Revisjonshonoraret vist i note er kostnadsført honorar i 2020.

Note 3 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 4 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2020	2019
Endring utsatt skatt	800 189	-16 031 186
Årets totale skattekostnad	800 189	-16 031 186

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Resultat før skattekostnad	52 785 413	-84 714 634
Permanente forskjeller	88 438	6 331
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	0	11 839 275
Resultatført konsernbidrag	-72 656 498	0
Endring i midlertidige forskjeller med effekt for beregning av skattegrunnlaget	0	4 995 833
Alminnelig inntekt	-19 782 647	-67 873 195
Anvendt fremførbart underskudd*	-52 873 851	-171 126 805
Mottatt konsernbidrag	72 656 498	239 000 000
Årets skattegrunnlag	0	0

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Akkumulert fremførbart underskudd etter konsernbidrag	0	-662 767
Avskåret rentefradrag til fremføring	-83 363 604	-34 126 980
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-83 363 604	-34 789 747

Utsatt skattefordel (22% for i år, 22% for i fjor)	-18 339 993	-7 653 744
--	-------------	------------

<i>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt</i>	2020
22% skatt av resultat før skatt	11 612 791
Skatt korrigert i ligningspapirer 2019 etter avleggelse av årsregnskap 2019	-10 832 058
Permanente forskjeller	19 456
Beregnet skattekostnad	800 189

Effektiv skattesats **) 1,5 %

**) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Grunnlaget for balanseføring av utsatt skattefordel i sin helhet er egen utnyttelse og eventuelt skattekonsernbidrag med DNB Bank ASA.

* Anvendt fremførbart underskudd skyldes endret ligning 2019 som økte fremførbart underskudd etter avlagt årsregnskap 2019.



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Årsresultat 2020	Egenkapital pr. 31.12.20	Bokført verdi pr. 31.12.20
Nille AS	01.07.2006	Trollåsen	100 %	100 %	101.095.406	347.645.135	1.339.405.388
Nille AB*	08.02.2011	Gøteborg	100 %	100 %	-234.010	-329.970	0
Sum					100.861.396	347.315.165	1.339.405.388

* Årsresultat og egenkapital er beløp i SEK. Selskapet var under avvikling 31.12.2020, likvidasjonsdato er 03.09.2020. Oppgitte beløp er pr likvidasjonsdato.

Aksjene er stilt som sikkerhet for selskapets gjeld til kredittinstitusjoner.

Nille Trading AS fusjonerte med Nille Store Operations AS med virkning fom 14. januar 2020 og med regnskapsmessig virkning fom 1. januar 2020. Nille Trading AS var det overtakende selskap, og samtidig byttet selskapet navn til Nille AS.

Forutsetningene som er lagt til grunn i nedskrivningsvurderingen av aksjene i Nille AS er:

- Relativt moderat omsetningsvekst i første del av prognoseperioden, deretter noe høyere vekst og i slutten av prognoseperioden en avtagende vekst
- Beregningen er basert på budsjettert driftsresultat og investeringer for 2021, langtidsplanen for 2022-2024 og deretter prognostisert driftsresultat
- WACC er satt til 7,70% basert på faktisk kapitalstruktur, lånerente og EK-avkastningskrav

Det er foretatt sensitivitetsanalyser og vurdert ulike scenarier i utvikling av konsernets prognose. En reduksjon av driftsresultatet på 17,8% eller økning av avkastningskrav med 1,8% gir kr 0 i manglende dekning av merverdi.

Hittil i 2021 ligger Nille-konsernet noe foran budsjettert driftsresultatet tross for mange stengte butikker på grunn av myndighetenes smittevernstiltak knyttet til COVID-19. Nille mener det er gode muligheter for å nå budsjettert driftsresultat for 2021, da årets siste kvartal er Nilles høysesong.

Note 6 - Bankinnskudd

Selskapet har skattetrekksgaranti. Selskapet inngår i en konsernkontoordning. Nille Holding AS anses som hovedeier av kontoen og netto mellomværende med DnB er presentert som bankbeholdning.

Nille AS og Nille AB sin andel av bankinnskudd er presentert som kortsiktig fordring/ kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern.

Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	136 656	103	14 075 568
B-aksjer	384 556	103	39 609 268
Sum	521 212		53 684 836



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

A- og B-aksjene har samme stemmerett i forhold til generalforsamling. Forskjellen ligger i fordeling av eventuell salgspris på de to aksjeklassene.

A-aksjen forrentes med en rentesats på 7,5% per år. Det som er igjen av salgsprisen etter at A-aksjen har fått tilført sin verdiøkning, tilfaller og fordeles jevnt på B-aksjene.

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12.20:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel
Yellow Holding AS	136.656	384.556	521.212	100 %

Selskapet er eid av Yellow Holding AS, majoritetsseier DNB Bank ASA v/ Investments M&A.

Selskapets regnskap konsolideres inn i konsernregnskapet til DNB Bank ASA, som er det ultimate morselskap i konsernet. Utlevering av konsernregnskapet skjer ved henvendelse til Nille Holding AS, postboks 530, 1411 Kolbotn.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen	Sum
Egenkapital 31.12.19 iht årsregnskap	53.684.836	147.443.856	0	0	201.128.692
Netto korrigering av konsernbidrag	0	-31.218	0	0	-31.218
Egenkapital 01.01.20 IB	53.684.836	147.412.638	0	0	201.097.474
Årsresultat	0	0	0	51.985.222	51.985.222
Egenkapital 31.12	53.684.836	147.412.638	0	51.985.222	253.082.696

26. mars 2021 konverterte DNB Bank ASA deler MNOK 700 av gjelden i Nille Holding AS til egenkapital gjennom en tingsinnskuddsemisjon.

Note 9 - Gjeld til kredittinstitusjoner

	2020	2019
Gjeld kredittinstitusjoner	914 250 810	984 332 564

DNB Bank ASA har gitt selskapet en fullstendig waiver for alle covenants til og med 31. mars 2021. I forbindelse med at DNB Bank ASA den 26. mars 2021 konverterte MNOK 700 av gjelden i Nille Holding AS til egenkapital gjennom en tingsinnskuddsemisjon etablerte Nille Holding AS og DNB Bank ASA en ny låneavtale på markedsmessige vilkår med tilhørende covenants for Nille Holding AS og datterselskapet Nille AS. Låneavtalen inneholder et Term loan pålydende MNOK 200 med løpetid på 2 år med opsjon på 1 år + 1 år og en kassekreditt med løpetid på 1 år, med automatisk fornyelse.

Dermed er gjeld til kredittinstitusjoner klassifisert som langsiktig gjeld per 31.12.20.



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 10 - Skyldig offentlig avgifter

Nille Holding AS (mor) og Nille AS (datter) er fellesregistrert i merverdiavgiftsregisteret. Økningen i skyldige offentlige avgifter fra 2019 til 2020 forklares med at skyldig mva i 2020 er presentert som skyldig offentlig avgift i mor med motpost konsernmellomværende, mens det i 2019 var registrert som skyldig offentlig avgift i datterselskapene.

Note 11 - Nærstående parter

Selskapet har foretatt flere forskjellige transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten og til armlengdes avstand med hensyn til priser. De vesentligste transaksjonene som er foretatt er som følger:

Nærstående part	Eierandel	Salg av tjenester	Finansinntekt	Finanskostnad
Nille AS (datter)	100%	31 280 841	2 550 221	874 287
DNB Bank ASA (ultimate mor)	93,60%		4 767 041	21 827 049
Sum		<u>31 280 841</u>	<u>7 317 262</u>	<u>22 701 336</u>

Note 12 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Nille AS	251 745 536	286 919 094
Nille AB	791 761	0
Sum	<u>252 537 297</u>	<u>286 919 094</u>
<i>Gjeld</i>	2020	2019
Nille AS	402 446 086	326 755 344
Nille AB		10 190 115
Sum	<u>402 446 086</u>	<u>336 945 459</u>

Nille AS og Nille AB sin andel av bankinnskudd er presentert som kortsiktig fordring/ kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern. Nille AB var under avvikling pr 31.12.2020. Nille AB sine tall for 2020 er pr likvidasjonsdato 03.09.2020.

Note 13 - Pant og garantier

Selskapet har avgitt morselskapsgarantier på vegne av Nille AS til leverandører på MNOK 7,5.



HOUSE OF
CONTROL

Nille Holding AS År

Signers:

<i>Name/Phone</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Mueller, Reidar Gustav	BANKID	2021-05-20 15:56
Flåskjer, Sverre Birger	BANKID	2021-05-20 13:16
Hunter, Tanja Elisabeth	BANKID_MOBILE	2021-05-20 14:33
Fredriksen, Tommy	BANKID_MOBILE	2021-05-20 16:03
Lægreid, Anders	BANKID_MOBILE	2021-05-20 18:55
Bjørnevaagen, Magnus	BANKID_MOBILE	2021-05-20 13:14
Brunstrøm, Janne Cathrine	BANKID	2021-05-20 22:26
Hållén, Jens Linus Anders	BANKID	2021-05-20 17:12

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the
authenticity of the document.

PDF GENERATED BY THE HOUSE OF CONTROL



Building a better
working world

Statss autoriserede revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Nille Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nille Holding AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er 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 og kontantstrømmer 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 avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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 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.

Oslo, 21. mai 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristin Hagland
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Nille Holding AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Opprinnelig dokument: MÅNPS_HAGLGT_YNUPHU-ESPRC-2020725-5318



PENNEO

Signaturer i dette dokumentet er pålitelig brukende. Dokument signert med Penneo – sikker digital signatur.
De signerteede parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

Med min signatur bekrefter, jeg inn datoer og innholdet i dette dokument.

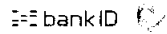
Kristin Hagland

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5992-4-2545274

IP: 51.175.xxx.xxx

2021.09.21 15:47:30



Penneo Dokumentnummer: MAA2S-HfU6z7-MXW4dJ-E8PDC-1637ES-SS2

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er tids- og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **<https://penneo.com/validate>**



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Datterselskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varige eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisering som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterie lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Fordringer

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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% pr. 31.12.20 og pr. 31.12.19 på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	23 616 134	25 592 711
Arbeidsgiveravgift	3 559 661	3 965 486
Pensjonskostnader	774 627	1 028 822
Andre ytelser	28 618	-6 440 511
Sum	<u>27 979 040</u>	<u>24 146 508</u>
Gjennomsnittlig antall årsverk	10	9



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Bonus	Andre godtgjørelser
Daglig leder	5 322 942	1 700 000	218 279
Styret			1 345 833
Total ytelse	<u>5 322 942</u>	<u>1 700 000</u>	<u>1 564 112</u>

Lønn til daglig leder består av fastlønn og bonus. Daglig leder disponerer også firmabil som inngår som en del av andre godtgjørelser. Daglig leder er medlem av kollektiv pensjonsavtale.

Lønn til daglig leder er viderebelastet andre enheter i konsernet og inngår i annen driftsinntekt.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere, ansatte eller medlemmer av styret.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2020	2019
Lovpålagt revisjon	97 950	133 689
Andre tjenester	<u>50 766</u>	<u>14 117</u>
Sum	<u>148 716</u>	<u>147 806</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Revisjonshonoraret vist i note er kostnadsført honorar i 2020.

Note 3 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2020	2019
Endring utsatt skatt	800 189	-16 031 186
Årets totale skattekostnad	<u>800 189</u>	<u>-16 031 186</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	52 785 413	-84 714 634
Permanente forskjeller	88 438	6 331
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	0	11 839 275
Resultatført konsernbidrag	-72 656 498	0
Endring i midlertidige forskjeller med effekt for beregning av skattegrunnlaget	<u>0</u>	<u>4 995 833</u>
Alminnelig inntekt	-19 782 647	-67 873 195
Anvendt fremførbart underskudd*	-52 873 851	-171 126 805
Mottatt konsernbidrag	<u>72 656 498</u>	<u>239 000 000</u>
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2020	2019
Akkumulert fremførbart underskudd etter konsernbidrag	0	-662 767
Avskåret rentefradrag til fremføring	-83 363 604	-34 126 980
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-83 363 604</u>	<u>-34 789 747</u>

Utsatt skattefordel (22% for i år, 22% for i fjor)

-18 339 993 -7 653 744

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

	2020
22% skatt av resultat før skatt	11 612 791
Skatt korrigert i ligningspapirer 2019 etter avleggelse av årsregnskap 2019	-10 832 058
Permanente forskjeller	<u>19 456</u>
Beregnet skattekostnad	<u>800 189</u>

Effektiv skattesats **)

1,5 %

**) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Grunnlaget for balanseføring av utsatt skattefordel i sin helhet er egen utnyttelse og eventuelt skattekonsernbidrag med DNB Bank ASA.

* Anvendt fremførbart underskudd skyldes endret ligning 2019 som økte fremførbart underskudd etter avlagt årsregnskap 2019.



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Årsresultat 2020	Egenkapital pr. 31.12.20	Bokført verdi pr. 31.12.20
Nille AS	01.07.2006	Trollåsen	100 %	100 %	101.095.406	347.645.135	1.282.733.320
Nille AB*	08.02.2011	Gøteborg	100 %	100 %	-234.010	-329.970	0
Sum					100.861.396	347.315.165	1.282.733.320

* Årsresultat og egenkapital er beløp i SEK. Selskapet var under avvikling 31.12.2020, likvidasjonsdato er 03.09.2020. Oppgitte beløp er pr likvidasjonsdato.

Aksjene er stilt som sikkerhet for selskapets gjeld til kredittinstitusjoner.

Nille Trading AS fusjonerte med Nille Store Operations AS med virkning fom 14. januar 2020 og med regnskapsmessig virkning fom 1. januar 2020. Nille Trading AS var det overtakende selskap, og samtidig byttet selskapet navn til Nille AS.

Forutsetningene som er lagt til grunn i nedskrivningsvurderingen av aksjene i Nille AS er:

- Relativt moderat omsetningsvekst i første del av prognoseperioden, deretter noe høyere vekst og i slutten av prognoseperioden en avtagende vekst
- Beregningen er basert på budsjettert driftsresultat og investeringer for 2021, langtidsplanen for 2022-2024 og deretter prognostisert driftsresultat
- WACC er satt til 7,70% basert på faktisk kapitalstruktur, lånerente og EK-avkastningskrav

Det er foretatt sensitivitetsanalyser og vurdert ulike scenarier i utvikling av konsernets prognose. En reduksjon av driftsresultatet på 17,8% eller økning av avkastningskrav med 1,8% gir kr 0 i manglende dekning av merverdi.

Hittil i 2021 ligger Nille-konsernet noe foran budsjettert driftsresultatet tiltross for mange stengte butikker på grunn av myndighetenes smittevernstiltak knyttet til COVID-19. Nille mener det er gode muligheter for å nå budsjettert driftsresultat for 2021, da årets siste kvartal er Nilles høysesong.

Note 6 - Bankinnskudd

Selskapet har skattetrekksgaranti. Selskapet inngår i en konsernkontoordning. Nille Holding AS anses som hovedeier av kontoen og netto mellomværende med DnB er presentert som bankbeholdning.

Nille AS og Nille AB sin andel av bankinnskudd er presentert som kortsiktig fordring/ kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern.

Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	136 656	103	14 075 568
B-aksjer	384 556	103	39 609 268
Sum	521 212		53 684 836



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

A- og B-aksjene har samme stemmerett i forhold til generalforsamling. Forskjellen ligger i fordeling av eventuell salgspris på de to aksjeklassene.

A-aksjen forrentes med en rentesats på 7,5% per år. Det som er igjen av salgsprisen etter at A-aksjen har fått tilført sin verdiøkning, tilfaller og fordeles jevnt på B-aksjene.

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12.20:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel
Yellow Holding AS	136.656	384.556	521.212	100 %

Selskapet er eid av Yellow Holding AS, majoritetsseier DNB Bank ASA v/ Investments M&A.

Selskapets regnskap konsolideres inn i konsernregnskapet til DNB Bank ASA, som er det ultimate morselskap i konsernet. Utlevering av konsernregnskapet skjer ved henvendelse til Nille Holding AS, postboks 530, 1411 Kolbotn.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen	Sum
Egenkapital 31.12.19 iht årsregnskap	53.684.836	147.412.638	0	0	201.097.474
Netto korrigering av konsernbidrag	0	-31.218	0	0	-31.218
Egenkapital 01.01.20 IB	53.684.836	147.381.420	0	0	201.066.256
Årsresultat	0	0	0	51.985.224	51.985.224
Egenkapital 31.12	53.684.836	147.381.420	0	51.985.224	253.051.480

26. mars 2021 konverterte DNB Bank ASA deler MNOK 700 av gjelden i Nille Holding AS til egenkapital gjennom en tingsinnskuddsemisjon.

Note 9 - Gjeld til kredittinstitusjoner

	2020	2019
Gjeld kredittinstitusjoner	914 250 810	984 332 564

DNB Bank ASA har gitt selskapet en fullstendig waiver for alle covenants til og med 31. mars 2021. I forbindelse med at DNB Bank ASA den 26. mars 2021 konverterte MNOK 700 av gjelden i Nille Holding AS til egenkapital gjennom en tingsinnskuddsemisjon etablerte Nille Holding AS og DNB Bank ASA en ny låneavtale på markedsmessige vilkår med tilhørende covenants for Nille Holding AS og datterselskapet Nille AS. Låneavtalen inneholder et Term loan pålydende MNOK 200 med løpetid på 2 år med opsjon på 1 år + 1 år og en kassekreditt med løpetid på 1 år, med automatisk fornyelse.

Dermed er gjeld til kredittinstitusjoner klassifisert som langsiktig gjeld per 31.12.20.



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 10 - Skyldig offentlig avgifter

Nille Holding AS (mor) og Nille AS (datter) er fellesregistrert i merverdiavgiftsregisteret. Økningen i skyldige offentlige avgifter fra 2019 til 2020 forklares med at skyldig mva i 2020 er presentert som skyldig offentlig avgift i mor med motpost konsernmellomværende, mens det i 2019 var registrert som skyldig offentlig avgift i datterselskapene.

Note 11 - Nærstående parter

Selskapet har foretatt flere forskjellige transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten og til armlengdes avstand med hensyn til priser. De vesentligste transaksjonene som er foretatt er som følger:

Nærstående part	Eierandel	Salg av tjenester	Finansinntekt	Finanskostnad
Nille AS (datter)	100%	31 280 841	2 550 221	874 287
DNB Bank ASA (ultimate mor)	93,60%		4 767 041	21 827 049
Sum		<u>31 280 841</u>	<u>7 317 262</u>	<u>22 701 336</u>

Note 12 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Nille AS	251 745 536	286 919 094
Nille AB	<u>791 761</u>	<u>0</u>
Sum	<u>252 537 297</u>	<u>286 919 094</u>
<i>Gjeld</i>	2020	2019
Nille AS	402 446 086	326 755 344
Nille AB		<u>10 190 115</u>
Sum	<u>402 446 086</u>	<u>336 945 459</u>

Nille AS og Nille AB sin andel av bankinnskudd er presentert som kortsiktig fordring/ kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern. Nille AB var under avvikling pr 31.12.2020. Nille AB sine tall for 2020 er pr likvidasjonsdato 03.09.2020.

Note 13 - Pant og garantier

Selskapet har avgitt morselskapsgarantier på vegne av Nille AS til leverandører på MNOK 7,5.



Nille Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle beløp i NOK)

Note 14 - Hendelser etter balansedagen

På senhøsten 2020 signaliserte Nilles hovedeier og eneste långiver, DNB Bank ASA, et ønske om å refinansiere balansen til Nille Holding AS. Refinansieringen ble gjennomført i første kvartal 2021 gjennom at 700 millioner av gjelden ble konvertert til egenkapital. Samtidig ble det etablert nye låneavtaler for restgjelden på markeds-messige vilkår. Ved utløpet av første kvartal 2021 hadde Nille-konsernet en egenkapitalgrad på over 50%.

Den positive utviklingen fra 2020 fortsatte for Nille i januar og februar 2021 på tross av at myndighetene besluttet at butikker i enkelte kommuner skulle stenges som er virkemiddel i å begrense COVID-19 smitte. I februar hadde Nille på det meste 84 butikker stengt. Nille erfarte at nedstengningene medførte økt mobilitet i befolkningen og Nille-butikker beliggende rundt de nedstengte områdene hadde en så stor økning i omsetningen at de kompenserte omsetningsbortfallet fra de stengte butikkene.

I mars utvidet myndighetene antall kommuner omfattet av vedtaket om å stenge butikker. Gjennom mars og april ble Nille på det meste pålagt å stenge 149 av sine butikker. Dette medførte at Nille en periode fikk et betraktelig fall i omsetningen. Nille åpnet nettbutikk i mars 2021, en nettbutikk som fikk en meget god start og som bidro til å redusere omsetningsfallet. Omsetningsfallet fra COVID-19 tiltakene til myndighetene i mars og april gir ikke grunnlag for endring av forutsetningene for årsregnskapet for 2020. Eier, styret og administrasjonen har ikke endret syn på den langsiktige restruktureringsplanen og forventer at Nille etter reåpning av samfunnet og fysiske butikker, igjen vil fortsette å levere den positive utviklingen Nille gikk ut av 2020 og startet 2021 med.

Containerfraktratene fra Asia til Europa steg voldsomt i andre halvår 2020. Nille importerer ca. 40% av varene sine fra Asia. Nille avtaler fraktpriser på bestemte volum med speditørene ca. 9 måneder før skipning. Dette gjorde at Nille i liten grad ble påvirket av de økte spotprisene for containerfrakt andre halvår 2020. Fastpris-avtalene Nille har med speditørene for første halvår 2021 har blitt kansellert av speditørene med henvisning til force majeure. Dette medfører at Nille eksponeres for løpende spotrater og får økt sin fraktkostnad. Nille har gjennomført beregninger av den økonomiske effekten dette kan medføre og finner denne håndterbar.

Nille AB, et datterselskap av Nille Holding AS, har ikke vært i bruk siden den siste butikken i Sverige ble lagt ned i januar 2018. Selskap ble høsten 2020 meldt for avvikling og dette fullføres i andre kvartal 2021. Etter dette består Nille-konsernet av Nille Holding AS og datterselskapet Nille AS.

Note 15 - Fortsatt drift

DNB Bank ASA har gitt selskapet en fullstendig waiver for alle covenants til og med 31. mars 2021. I forbindelse med at DNB Bank ASA den 26. mars 2021 konverterte MNOK 700 av gjelden i Nille Holding AS til egenkapital gjennom en tingsinnskuddsemisjon etablerte Nille Holding AS og DNB Bank ASA en ny låneavtale på markedsmessig vilkår med tilhørende covenants for Nille Holding AS og datterselskapet Nille AS. Låneavtalen inneholder et Term loan pålydende MNOK 200 med løpetid på 2 år med opsjon på 1 år + 1 år og en kassekreditt med løpetid på 1 år, med automatisk fornyelse,

Påvirkningen på Nille fra myndighetens smittevernstiltak tilknyttet COVID-19, er på tidspunkt for avleggelse av årsrapporten ikke av en slik karakter at den har innvirkning på forutsetningen om fortsatt drift. Med utgangspunkt i ovennevnte, samt i samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet.



Nille Holding AS

Kontantstrømoppstilling 01.01-31.12

(Alle beløp i NOK)

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		52.785.411	-84.714.634
Mottatt konsernbidrag fra datterselskap		-72.656.498	0
Periodens betalte skatt		-10.832.057	0
Nedskrivning aksjer i datterselskap		0	11.839.275
Endring i leverandørgjeld		-212.105	103.884
Endringer i konsernmellomværende		115.181.254	79.072.386
Endring i andre tidsavgrensningsposter		61.333.850	-78.365.982
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>145.599.855</u>	<u>-72.065.071</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>0</u>	<u>0</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld		119.162.264	45.324.954
Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig lån DNB		<u>-189.244.018</u>	<u>-28.755.982</u>
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-70.081.754</u>	<u>16.568.972</u>
Netto endring i likvider i året		75.518.101	-55.496.099
Beholdning av bankinnskudd pr. 1.1		<u>0</u>	<u>55.496.099</u>
Beholdning av bankinnskudd pr. 31.12		<u>75.518.101</u>	<u>0</u>