



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 449 474
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HOME & COTTAGE AS
Forretningsadresse: Vollsveien 17B
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Bernhard Johan Sandvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 15.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	406 731 991	397 735 441
Annen driftsinntekt		1 766 083	1 180 077
Sum inntekter		408 498 073	398 915 519
Kostnader			
Varekostnad		225 814 268	215 898 359
Lønnskostnad	8, 12, 13	81 833 904	77 185 508
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	10 948 634	10 705 752
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		891 666
Annen driftskostnad	13	83 169 462	76 916 656
Sum kostnader		401 766 268	381 597 942
Driftsresultat		6 731 806	17 317 577
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 192	14 690
Annen finansinntekt			25
Sum finansinntekter		6 192	14 715
Annen rentekostnad		489 491	1 197 954
Annen finanskostnad		204 107	565 438
Sum finanskostnader		693 598	1 763 391
Netto finans		-687 406	-1 748 676
Ordinært resultat før skattekostnad		6 044 400	15 568 901
Skattekostnad	11	1 333 067	3 428 238
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 711 333	12 140 663
Årsresultat		4 711 333	12 140 663
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 711 333	12 140 663



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat		4 711 333	12 140 663
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		4 711 333	12 140 663
Sum overføringer og disponeringer	10	4 711 333	12 140 663



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	3 902 884	3 972 128
Utsatt skattefordel	11	29 980 856	31 313 923
Sum immaterielle eiendeler		33 883 740	35 286 051
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5		
Maskiner og anlegg	5		
Skip og flytende installasjoner	5		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	23 613 796	31 630 351
Sum varige driftsmidler		23 613 796	31 630 351
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		60 000	66 554
Sum finansielle anleggsmidler		60 000	66 554
Sum anleggsmidler		57 557 536	66 982 956
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3	77 729 172	61 508 179
Fordringer			
Kundefordringer		5 510 639	8 108 194
Andre kortsiktige fordringer		26 636 255	17 581 470
Sum fordringer		32 146 893	25 689 665
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	28 399 681	53 194 757
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		28 399 681	53 194 757
Sum omløpsmidler		138 275 746	140 392 600
SUM EIENDELER		195 833 282	207 375 556



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	75 450 000	75 450 000
Sum innskutt egenkapital		75 450 000	75 450 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		14 091 309	18 802 642
Sum opptjent egenkapital		-14 091 309	-18 802 642
Sum egenkapital	10	61 358 691	56 647 358
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		6 250 000	8 750 000
Ansvarlig lån	6	48 500 000	48 500 000
Sum annen langsiktig gjeld	7	54 750 000	57 250 000
Sum langsiktig gjeld		54 750 000	57 250 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 484 504	22 767 954
Betalbar skatt	11		
Skyldig offentlige avgifter		21 422 683	25 108 537
Kortsiktig konserngjeld	6		29 523
Annen kortsiktig gjeld		28 817 404	45 572 184
Sum kortsiktig gjeld		79 724 591	93 478 198
Sum gjeld		134 474 591	150 728 198
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		195 833 282	207 375 556



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Home & Cottage

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Home & Cottages årsregnskap som viser et overskudd på kr 4 711 333. Årsregnskapet består av balanse per 31.12.2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31.12.2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/s er medlem av/s a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for Home & Cottage

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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 25.04.2022
RSM Norge AS

Lars Løyning
Statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING 2021

VIRKSOMHETENS ART OG TILHOLDSSTED

Home & Cottage AS virksomhet er filialdrift av møbel- og interiørbutikker i større byer i Norge. Kjeden åpnet de første butikkene i 2009 og har nå nitten butikker og en nettbutikk, samt sentralledd og hovedkontor på Lysaker utenfor Oslo.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Selskapets omsetning økte med 2,4% til 408,5 MNOK.
EBITDA ble 17,7 MNOK, som utgjør 4,3% av selskapets omsetning. EBIT ble 6,7 MNOK

De samlede investeringene i 2021 var 2,9 MNOK og knyttet til løpende utvikling av nettbutikken. Selskapets soliditet (inkl. ansvarlig lån) var på 56,1 % pr. utløp av regnskapsåret. Styret vurderer kapital situasjonen som forsvarlig utfra risikoen ved og omfanget av virksomheten.

Likviditeten gjennom året og ved årsskiftet var tilfredsstillende.

Det fortsatt pågående covid-19 utbruddet medførte også i 2021 stor usikkerhet og utfordringer. Ved årets begynnelse forsøkte statlige- og kommunale myndigheter å begrense smitteutviklingen gjennom en delvis nedstengning av landet. Som kjede ble vi her pålagt å stenge alle våre butikker i stor-Oslo fra slutten av januar. Først i begynnelsen av mai måned kunne vi igjen gi våre kunder anledning til å handle i disse butikkene. I situasjonen viste selskapet seg i stand til både omstilling og endring. Kundene fikk fremdeles tilgang til vårt sortiment gjennom muligheten for «klikk og hent» i sin lokale nedstengte butikk. Det ble også gjennomført tiltak for tilpasning til de etter hvert store indirekte effekter av pandemien, som reiserestriksjoner, karantenebestemmelser, logistikk- og komponentutfordringer samt økte råvare- og fraktkostnader.

Til tross for et negativt budsjettavvik som i det alt vesentlige skyldtes de økonomiske effekter av den nedstengningen, lyktes selskapet med å holde kostnadene nede og stimulere til salg i andre kanaler. Selskapet hadde herunder en sterk økning i netthandelssalget også i 2021.

Gitt de omstendigheter som er beskrevet over, er styret tilfreds med at vi også i 2021 kunne avslutte regnskapet med et overskudd.

Basert på den underliggende resultatutviklingen og de planer man arbeider etter, har styret etter en nøktern vurdering valgt å balanseføre en utsatt skattefordel på 30,0 MNOK.

Etter styrets oppfatning gir ellers det fremlagte resultatregnskap og balanse for regnskapsåret 2021 med tilhørende noter, et rettvise uttrykk for selskapets stilling og resultatet av virksomheten i 2021.

FREMTIDSUTSIKTER

Det er et fortsatt pågående covid-19 utbrudd andre steder i verden, noe som medfører til dels stor usikkerhet for hele vår verdikjede også fremover. Denne ustabile situasjonen ble ytterligere forverret gjennom Russlands invadering av Ukraina i februar 2022; en konflikt som påvirker energi- og vareflyt mellom de to landene og resten av verden samt forsterker den globale prisveksten.

Norge er gjenåpnet, men selskapet forventer en endring i våre kunders forbruksmønster etter flere år med nedstengning. Dette forventes slå ut i form av økt forbruk på reise og kulturaktiviteter.

Selskapet har derfor valgt å legge et nøkternt resultatbudsjett for 2022 og budsjettet med en svak nedgang i ordreinngang i forhold til 2021. Slik sett mener styret at 2022 vil være et konsoliderende år, der vi forsøker manøvrere under stor usikkerhet, men samtidig bygge forutsetningene for en videre vekst fra 2023 og fremover. Dette gjennom betydelige investeringer i et nytt ERP-system som en fundamental forutsetning for fremtidig vekst og konkurransekraft.

Et nytt ERP-system vil effektivisere de fleste arbeidsprosesser, gi kostnadsbesparelser i flere ledd og ikke minst gi kunden en bedre kundeopplevelse, som igjen vil gi økt salg fra 2023. Vi vil få en ny nettbutikkplattform, og en ny betalingsløsning som vil gi alle kunder samme valg uavhengig om kunden handler i butikk eller på nett.



Home & Cottage AS er tilstede i sentrale steder i Sør-Norge. Selskapets overordnede strategi om volumøkning på eksisterende kostnadsbase uten reduksjon i marginene, står fast. Selskapets mål er fortsatt å tilby et frodig livsstils konsept for kunder, som er opptatt av interiør.

Det arbeides planmessig med sortimentsutvikling, med fortsatt fokus på god margin- og kostnadskontroll.

ARBEIDSMILJØ

HMS arbeidet i bedriften fungerte også i 2021 tilfredsstillende gjennom året, og bedriften har et godt arbeidsmiljø.

Sykefraværet var i regnskapsåret 2021 på 4.039 dager, som tilsvarer 7.39% av den totale arbeidstiden; en nedgang fra foregående år. Det totale fraværet er fordelt på 2,42% korttidssykefravær og 4,97% langtidssykefravær. Langtidssykefraværet har hatt en stor nedgang fra forrige år. Det har ellers ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker.

Et konstruktivt samarbeid med de ansattes tillitsapparat har bidratt positivt i selskapets virksomhet.

LIKESTILLING, DISKRIMINERING OG TILGJENGELIGHET

Bedriften har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling mellom kvinner og menn og uten diskriminering. Av det totale antall ansatte på 253, var det 226 kvinner (89,33%) og 27 menn (10,67%). Andelen kvinner har økt noe fra 2020. Selskapet har sesongansatte (midlertidige ansatte) i sommer- og julesesongen, primært studenter som jobber i korte perioder. I 2021 hadde selskapet 18 sesongansatte, der andel kvinner var 88,89% og menn 11,11%. Ansatte i deltidsstillinger er ved utgangen av året 162, der 153 er kvinner (94,44%) og 9 menn (5,56%). I en medarbeiderundersøkelse i regi av AMU svarte 85% at de var tilfreds med sin stillingsprosent i selskapet, en økning fra 72% under pandemien. I 2021 hadde selskapet 9 ansatte i foreldrepermisjon, der alle var kvinner. Disse hadde i gjennomsnitt 22 uker foreldrepermisjon.

Forskjeller i lønn knyttes til forskjellige stillinger/ansvarsområder. Det er ellers ingen betydelige forskjeller mellom menn og kvinner knyttet til sykefravær, arbeids-/overtid eller andre faktorer.

Selskapet mener at det hverken ved ansettelse eller senere gjøres forskjell med bakgrunn i etnisitet, nasjonal opprinnelse, funksjonsnedsettelse, kjønnsidentitet, religion eller livssyn.

Selskapet bestreber seg på at virksomheten ledes på en slik måte at sosiale, miljømessige og etiske hensyn ivaretas og integreres i virksomhetene.

Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling, diskriminering eller tilgjengelighet. Ledergruppen i Home & Cottage AS ved utgangen av 2021 besto av 7 personer hvorav 4 kvinner. Styret består av 1 kvinne og 3 menn.

FORSKNING OG UTVIKLING

Selskapet har for tiden ingen pågående forskningsaktiviteter.

YTRE MILJØ

Det er selskapets målsetting å fremstå som en miljøvennlig virksomhet. Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. En betydelig del av miljøarbeidet konsentrerer seg om videreutvikling og implementering av etablerte etiske krav og rutiner for produksjonen hos våre leverandører. Home & Cottage AS erkjenner at selskapet har et ansvar for å beskytte det miljø man er del av. Det er da viktig å minimalisere forurensningen fra virksomheten, og selskapet følger her de lover og regler, som er relevante for selskapet. Alle produkter blir transportert med lastebiler fra Europa eller sjøfrakt fra Østen, noe som kan virke belastende på det ytre miljøet. Selskapet har flyttet mye av produksjon fra Østen til Europa, noe som har en positiv miljøeffekt.

FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Selskapet har gjennom sin importaktivitet en valutarisiko gjennom at bedriften kjøper i fremmed valuta. For å redusere risiko har selskapet terminsikret en definert andel av utestående.

Home & Cottage gjør mesteparten av sine innkjøp i Euro og USD

Valutasituasjonen var vanskelig i store deler av 2021, men bedret seg noe mot slutten av året.

Selskapet er eksponert mot endringer i rentenivået.

Kreditrisiko

Risiko for at kunder ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det har vært små tap på fordringer.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i selskapet.



Likviditetsrisiko

Likviditeten gjennom året 2021 og ved årsskiftet var tilfredsstillende.

FORTSATT DRIFT

Selskapets årsregnskap er gjort opp under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Selskapets hovedeiere er representert i styret, og det er ikke inngått separat avtale med eksternt forsikringsselskap om forsikring av styreansvaret.

RESULTATDISPONERING

Styret foreslår at årets overskudd i Home & Cottage AS på NOK 4.711.333 disponeres slik:
Til dekning av tidligere udekket tap NOK 4.711.333

Lysaker 31.12.21/25.04.22

Styret i Home & Cottage AS

Bernhård J. Sandvik
Styreleder

Arild Tvedt
Styremedlem

Øivind Tidemandsen
Daglig leder

Jane Tvedt Jensen
Styremedlem

Jon Henriksen
Styremedlem



Årsregnskap 2021 Home & Cottage AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter til regnskapet
Revisors beretning

Org.nr.: 993 449 474



Home & Cottage AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	2	406 731 991	397 735 441
Annen driftsinntekt		1 766 083	1 180 077
Sum driftsinntekter		408 498 073	398 915 519
Varekostnad		225 814 268	215 898 359
Lønnskostnad	8, 12, 13	81 833 904	77 185 508
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	10 948 634	10 705 752
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	0	891 666
Annen driftskostnad	13	83 169 462	76 916 656
Sum driftskostnader		401 766 268	381 597 942
Driftsresultat		6 731 806	17 317 577
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 192	14 690
Annen finansinntekt		0	25
Annen rentekostnad		-489 491	-1 197 954
Annen finanskostnad		-204 107	-565 438
Resultat av finansposter		-687 406	-1 748 676
Resultat før skattekostnad		6 044 400	15 568 901
Skattekostnad	11	1 333 067	3 428 238
Årsresultat		4 711 333	12 140 663
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		4 711 333	12 140 663
Sum overføringer	10	4 711 333	12 140 663



Home & Cottage AS

Balanse

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	3 902 884	3 972 128
Utsatt skattefordel	11	29 980 856	31 313 923
Sum immaterielle eiendeler		33 883 740	35 286 051
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	23 613 796	31 630 351
Sum varige driftsmidler		23 613 796	31 630 351
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		60 000	66 554
Sum finansielle anleggsmidler		60 000	66 554
Sum anleggsmidler		57 557 536	66 982 956
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	3	77 729 172	61 508 179
Fordringer			
Kundefordringer		5 510 639	8 108 194
Andre kortsiktige fordringer		26 636 255	17 581 470
Sum fordringer		32 146 893	25 689 665
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	28 399 681	53 194 757
Sum omløpsmidler		138 275 746	140 392 600
Sum eiendeler		195 833 282	207 375 556



Home & Cottage AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	75 450 000	75 450 000
Sum innskutt egenkapital		<u>75 450 000</u>	<u>75 450 000</u>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-14 091 309	-18 802 642
Sum opptjent egenkapital		<u>-14 091 309</u>	<u>-18 802 642</u>
Sum egenkapital	10	<u>61 358 691</u>	<u>56 647 358</u>

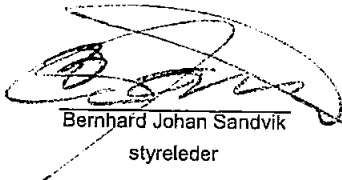


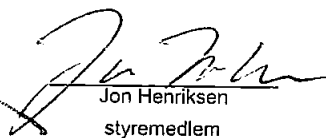
Home & Cottage AS

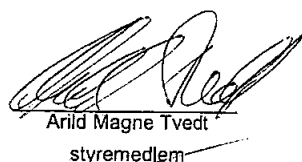
Balanse


	Note	2021	2020
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		6 250 000	8 750 000
Ansvarlig lån	6	48 500 000	48 500 000
Sum annen langsiktig gjeld	7	54 750 000	57 250 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 484 504	22 767 954
Skyldig offentlige avgifter		21 422 683	25 108 537
Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	6	0	29 523
Annen kortsiktig gjeld		28 817 404	45 572 184
Sum kortsiktig gjeld		79 724 591	93 478 198
Sum gjeld		134 474 591	150 728 198
Sum egenkapital og gjeld		195 833 282	207 375 556

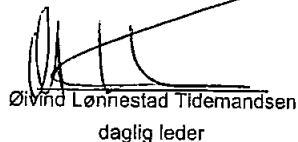
Lysaker, 25. april - 2022
Styret i Home & Cottage AS


Bernhard Johan Sandvik
styreleder


Jon Henriksen
styremedlem


Arild Magne Tvedt
styremedlem


Jane Serine Tvedt Jensen
styremedlem


Øivind Lønnestad Tidemandsen
daglig leder



Home & Cottage AS

Kontantstrømpstilling

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2021	2020
Resultat før skattekostnad	6 044 400	15 568 901
+ Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	10 948 634	10 705 752
+ Nedskrivning anleggsmidler	-	891 666
+/- Endring i varelager	-16 220 993	14 743 195
+/- Endring i kundefordringer	2 597 555	-3 922 709
+/- Endring i leverandørgjeld	6 716 550	-1 778 051
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-29 518 388	1 364 917
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-19 432 242	37 573 671
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 862 834	-4 486 206
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 862 834	-4 486 206
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	-2 500 000	-2 500 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 500 000	-2 500 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-24 795 076	30 587 465
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	53 194 757	22 607 292
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	28 399 681	53 194 757



Home & Cottage AS

Noter 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt er beregnet med 22 % 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet gjennom fremtidig skattepliktig overskudd.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsværdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Home & Cottage AS

Noter 2021

Immaterielle eiendeler

Utgifter til immaterielle eiendeler, herunder utgifter til forskning og utvikling, er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Leieavtaler

Leieavtaler er ikke balanseført.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende plassering og tilordnes ved bruk av FIFO - prinsippet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Pensjoner - Innskuddsbasert ordning

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvare periodens premie til forsikringsselskapet.

Garanti

Det er avsatt til forventede garantikostnader. Garantiavsetningen er i balansen oppført under annen kortsiktig gjeld.

Betingede utfall

Kostnad knyttet til betingede utfall regnskapsføres når utfall kan estimeres og kostnaden anses sannsynlig.

Kontantstrømpoppstilling

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

For konsernregnskap henvises det til konsernregnskapet for Nye Ide Holding AS, Vollsveien 17B, 1366 Lysaker.



Home & Cottage AS

Noter 2021

Note 2 Salgsinntekter Tall i TNOK

	2021	2020
Pr. Virksomhetsområde		
Butikker i Norge	408 498	398 916
Sum	408 498	398 916
Geografisk fordeling		
Norge	408 498	398 916
Sum	408 498	398 916

Note 3 Varer

	2021	2020
Innkjøpte varer for videresalg	78 655 506	62 212 921
Ukuransavsetning	-926 334	-704 743
Sum	77 729 172	61 508 179

Selskapet realiserer fortløpende ukurante varer over driften slik at foretatt ukuransavsetning kommer i tillegg til dette.

Note 4 Bankinnskudd

	2021	2020
Bundne bankinnskudd	2 570 818	2 984 053

Note 5 Varige driftsmidler

	System- utvikling	Nettbutikk	Kontor- maskiner	Inventar/ driftsløsøre/	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	1 346 935	10 503 662	3 490 721	63 718 432	79 059 751
Tilgang kjøpte driftsmidler	120 000	2 231 643	0	511 191	2 862 834
Anskaffelseskost pr. 31.12	1 466 935	12 735 305	3 490 721	64 229 623	81 922 585
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12	1 276 930	9 022 427	3 242 288	40 864 261	54 405 906
Balanseførte verdier 31.12	190 005	3 712 879	248 433	23 365 363	27 516 680
Årets avskrivninger	49 995	2 370 892	164 802	8 362 945	10 948 634
Forventet økonomisk levetid		3 år	3 år	3-7 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	
Ingen endring av avskrivningsplan i 2021.					

Side 8



Home & Cottage AS

Noter 2021

Selskapet har ikke hatt utgifter til forskning og utvikling i 2021.

Selskapet har bygningsfast innredning med en bokført verdi på kr 20 594 672 per 31.12.2021. De ulike butikkene har leieavtaler med forskjellig leieperiode. Det er benyttet en gjennomsnittlig avskrivingsperiode på 7 år på den bygningsfaste innredningen.

Note 6 Fordringer og gjeld

	2021	2020
Fordringer med forfall senere enn ett år	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år til Nye Ide Holding AS	48 500 000	48 500 000

Note 7 Leiekostnader, pantstillelser og garantier mv.

Gjeld som er sikret ved pant o.l.

	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	-6 250 000	-8 750 000
Øvrig langsiktig gjeld	-48 500 000	-48 500 000
Sum	-54 750 000	-57 250 000

Selskapet har en kassakreditt med ramme på kr 17 500 000 som er sikret ved pant. Det er ikke trukket på denne pr 31.12.

Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld

	2021	2020
Kundefordringer	5 510 639	8 108 194
Varer	77 729 172	61 508 179
Sum	83 239 811	69 616 373

Selskapet har garantiforpliktelser ovenfor huseiere og leverandører med i alt kr 30 406 369. Forpliktelsen er dekket via garanti på kr 19 471 414 fra forsikringsselskap, kr 500 000 via garanti fra Dolphin Management og med kr 10 434 955 via garanti fra Nye Ide Holding AS.

Selskapet leier butikklokaler og kontorlokaler. Samlet leiekostnad i 2021 utgjorde kr 38 750 705 mot kr 38 626 281 i 2020. I tillegg leier selskapet driftsmidler. Samlet leiekostnad for disse utgjorde kr 1 750 921 i 2021 mot kr 1 615 586 i 2020. Leieavtalenes gjenværende varighet er fra ett til fem år.

Side 9



Home & Cottage AS

Noter 2021

Note 8 Lønnskostnader, antall ansatte

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn	69 953 656	66 864 320
Arbeidsgiveravgift	10 395 329	8 927 601
Pensjonskostnader	1 181 020	1 145 284
Andre lønnsrelaterte ytelser	303 899	248 303
Sum	81 833 904	77 185 508

Selskapet har i 2021 sysselsatt 157 årsverk. Dette er det samme antall årsverk selskapet hadde i 2020.

Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	74 810	1 000	74 810 000
B-aksjer	640	1 000	640 000
Sum	75 450		75 450 000

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
Nye Ide Holding AS	74 810	99,15 %
Dolphin Management	640	0,85 %
Totalt antall akjer	75 450	100 %

Styremedlem Jane Serine Tvedt Jensen er styremedlem i Nye Ide Holding AS. Styremedlem Arild Magne Tvedt er styrets leder i Nye Ide Holding AS. Videre er daglig leder Øivind Lønnestad Tiedemandsen styremedlem i Nye Ide Holding AS og styreleder i Dolphin Management AS.

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 01.01	75 450 000	-18 802 642	56 647 358
Årets resultat	0	4 711 333	4 711 333
Egenkapital pr. 31.12	75 450 000	-14 091 309	61 358 691



Home & Cottage AS

Noter 2021

Note 11 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	1 333 067	3 428 238
Årets skattekostnad	1 333 067	3 428 238
Beregning av årets skattegrunnlag	2021	2020
Resultat før skattekostnad	6 044 400	15 568 901
Permanente forskjeller	14 995	14 000
Endring i midlertidige forskjeller	2 924 278	334 973
Skattepliktig inntekt	8 983 673	15 917 874
Betalbar skatt i balansen:	2021	2020
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	6 044 400	15 568 901
Beregnet skatt av resultat før skatt	1 329 768	3 425 158
Skatteeffekt av permanente forskjeller	3 299	3 080
Effekt av endring av skattesats	0	0
Sum	1 333 068	3 428 239
Effektiv skattesats	22 %	22 %
Oversikt midlertidige forskjeller	2021	2020
Fordringer	-49 340	-32 586
Varer	-2 244 287	-1 677 796
Anleggsmidler	-1 089 010	1 759 122
Regnskapsmessig avsetning for forpliktelser	-2 428 243	-2 935 343
Frømførbart underskudd	-130 465 738	-139 449 410
Sum	-136 276 619	-142 336 014
22% Utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	-29 980 856	-31 313 923

Note 12 Obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet har plikt til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har opprettet en tjenestepensjon som oppfyller lovens krav.



Home & Cottage AS

Noter 2021

Note 13 Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

	Daglig leder	Styret
Lønn	0	0
Pensjonskostnader	0	0
Annen godtgjørelse	0	0
Sum	0	0

Daglig leder mottar lønn fra annet selskap. Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til daglig leder eller styret.

	2021	2020
Lovpålagt revisjon	335	379
Andre attestasjonstjenester	12	49
Skatterådgivning	8	37
Andre tjenester utenfor revisjon	22	16

Alle beløp er i 1000 kr ekskl. mva.

Note 14 Transaksjoner med nærstående

Selskapet har ikke vesentlige transaksjoner med nærstående. De har kun mellomværende i form av lån. Se note 6 for opplysninger om lån til nærstående.