



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	998 812 623
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HJR HOLDING AS
Forretningsadresse:	Aktivitetsvegen 2 2069 JESSHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Hans Jacob Sundby
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.08.2021

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, 17.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 5	3 606 188	195 557
Sum kostnader		3 606 188	195 557
Driftsresultat		-3 606 188	-195 557
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		166 979	166 979
Annen renteinntekt		19 899	114 718
Annen finansinntekt		6 427 750	5 700 070
Sum finansinntekter		6 614 628	5 981 767
Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 953	
Annen rentekostnad		89	
Annen finanskostnad	5, 8	143 541	
Sum finanskostnader		147 583	
Netto finans		6 467 045	5 981 767
Ordinært resultat før skattekostnad		2 860 857	5 786 210
Skattekostnad på ordinært resultat	4	192 358	1 042 064
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 668 499	4 744 146
Årsresultat		2 668 499	4 744 146
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	6	2 668 499	4 744 146
Sum overføringer og disponeringer		2 668 499	4 744 146



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	7 334	9 167
Sum immaterielle eiendeler		7 334	9 167
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	6 224 983	6 174 983
Sum varige driftsmidler		6 224 983	6 174 983
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8, 9	43 063 272	5 399 713
Lån til foretak i samme konsern	5, 7, 9	24 806 388	24 841 922
Obligasjoner	7	98 590	103 590
Sum finansielle anleggsmidler		67 968 250	30 345 225
Sum anleggsmidler		74 200 567	36 529 375
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	9	3 623	
Andre fordringer	5	507 789	599 703
Konsernfordringer	5	4 500 000	5 700 000
Sum fordringer		5 011 412	6 299 703
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 044 446	5 948 185
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 044 446	5 948 185
Sum omløpsmidler		9 055 858	12 247 888
SUM EIENDELER		83 256 425	48 777 263



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3, 6	400 000	400 000
Annen innskutt egenkapital	6	870 000	870 000
Sum innskutt egenkapital		1 270 000	1 270 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	17 695 949	19 027 450
Sum opptjent egenkapital		17 695 949	19 027 450
Sum egenkapital		18 965 949	20 297 450
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5	59 165 157	20 657 014
Sum annen langsiktig gjeld		59 165 157	20 657 014
Sum langsiktig gjeld		59 165 157	20 657 014
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	1	37 264
Betalbar skatt	4	180 711	1 215 156
Kortsiktig konserngjeld	5	44 607	248 256
Annen kortsiktig gjeld	5	4 900 000	6 322 122
Sum kortsiktig gjeld		5 125 319	7 822 798
Sum gjeld		64 290 476	28 479 812
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		83 256 425	48 777 262



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	621 661 000	587 738 000
Andre driftsinntekter	1	4 283 585 000	3 552 100 000
Netto gevinst salg eiendom	1, 12	2 159 937 000	
Sum inntekter		7 065 183 000	4 139 838 000
Kostnader			
Varekostnad		3 987 000	3 166 000
Lønnskostnad	2	3 475 605 000	2 973 457 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	271 150 000	254 936 000
Annen driftskostnad	2, 3, 8	963 064 000	674 286 000
Sum kostnader		4 713 806 000	3 905 845 000
Driftsresultat		2 351 377 000	233 993 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 860 000	2 890 000
Annen finansinntekt		19 348 000	7 008 000
Sum finansinntekter		28 208 000	9 898 000
Annen rentekostnad	12	163 554 000	177 281 000
Annen finanskostnad	12, 13	142 433 000	1 568 000
Sum finanskostnader		305 987 000	178 849 000
Netto finans		-277 779 000	-168 951 000
Ordinært resultat før skattekostnad		2 073 598 000	65 042 000
Skattekostnad på ordinært resultat	9	7 648 000	6 075 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 065 950 000	58 967 000
Årsresultat		2 065 950 000	58 967 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3	14 125 000	13 931 000
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	292 881 000	279 596 000
Utsatt skattefordel	3	1 580 945 000	556 324 000
Sum immaterielle eiendeler		1 887 951 000	849 851 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3, 7	2 028 597 000	4 587 288 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3, 7	163 970 000	58 585 000
Sum varige driftsmidler		2 192 567 000	4 645 873 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	13	1 393 884 000	350 000
Obligasjoner	8, 12	278 042 000	38 554 000
Pensjonsmidler	2	54 870 000	58 969 000
Andre langsiktige fordringer			5 916 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 726 796 000	103 789 000
Sum anleggsmidler		5 807 314 000	5 599 513 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		2 659 000	1 040 000
Sum varer		2 659 000	1 040 000
Fordringer			
Kundefordringer	7	14 042 000	24 251 000
Andre fordringer	12	510 405 000	171 672 000
Sum fordringer		524 447 000	195 923 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	626 625 000	393 052 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		626 625 000	393 052 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		1 153 731 000	590 015 000
SUM EIENDELER		6 961 045 000	6 189 528 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4, 5	400 000	400 000
Overkurs	5	870 000	870 000
Sum innskutt egenkapital		1 270 000	1 270 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	2 560 906 000	465 591 000
Sum opptjent egenkapital		2 560 906 000	465 591 000
Sum egenkapital	5	2 562 176 000	466 861 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	89 389 000	284 380 000
Sum avsetninger for forpliktelser		89 389 000	284 380 000
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån		0	1 500 000 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	3 063 994 000	3 158 562 000
Øvrig langsiktig gjeld	7	17 598 000	16 582 000
Sum annen langsiktig gjeld		3 081 592 000	4 675 144 000
Sum langsiktig gjeld		3 170 981 000	4 959 524 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		122 695 000	75 751 000
Betalbar skatt	9	10 412 000	33 324 000
Skyldige offentlige avgifter		190 845 000	182 744 000
Annen kortsiktig gjeld	2, 3, 12	903 935 000	471 325 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum kortsiktig gjeld		1 227 887 000	763 144 000
Sum gjeld		4 398 868 000	5 722 668 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 961 044 000	6 189 529 000



HJR Holding AS – Årsberetning for 2020

Virksomhetens art og hvor den drives

HJR Holding er et holdingselskap beliggende i Ullensaker kommune. Selskapets primære investering er eierskapet i Dibber AS. I tillegg eier selskapet Åstveit Helsesenter som driver et rehabiliteringssenter i Bergen. HJR Holding har videre enkelte andre prosjekter, primært innenfor eiendom. Disse prosjektene drives i egne aksjeselskaper. HJR Holding har ingen egne ansatte, og ingen egen aktivitet utover å være holdingselskap.

Dibber AS er holding og administrasjonsselskapet til Dibber konsernet. Konsernets fokus er arbeid med barns utvikling og læring og hovedsatsningsområde er drift av barnehager. Målet er å utvikle et kvalitetskonsept innen fagområdet barns utvikling og læring slik at dette blir etterspurt av et globalt marked. Visjonen er å få verdens viktigste verdier til å vokse gjennom å gi så mange barn som mulig den beste starten i livet.

Ved utgangen av 2020 driver Dibber konsernet over 550 enheter med kapasitet for 40 000 barn. I Norge driver man 240 barnehager under Læringsverkstedet navnet samt 3 CIS skoler. I Sverige drives ca 80 Dibber barnehager og skoler, i Finland drives ca 200 barnehager og SFO enheter under merkenavnet Pilke. I tillegg har konsernet ca 20 barnehager i drift i Tyskland, Latvia, Dubai og Hong Kong.

Sentrale hendelser i 2020

Dibber konsernet inngikk i 2020 en salg med tilbakeleie avtale knyttet til 140 av barnehagebyggene i Norge. Avtalen er, i tråd med kravene i regnskapsloven, regnskapsført som et salg av bygg med en gevinstavregning, mens tilbakeleie delen regnskapsføres som en ordinær operasjonell leieavtale hvor betalt husleie resultatføres løpende. Motparten i avtalen er SBB Norden og salgsvederlaget er delvis gjort opp i kontanter og delvis i D aksjer i SBB Norden. I tillegg inneholder avtalen muligheter for fremtidige tilleggsbetalinger gitt oppfyllelse av visse betingelser.

Dibber konsernet har en 35 års leieavtale knyttet til de solgte eiendommene, samt evigvarende 10 års fornyelsesopsjoner etter dette. Leieavtalen gir konsernet full bruksrett for barnehagedrift på eiendommene i leieperioden.

I forbindelse med salg med tilbakeleie avtalen er også vesentlige deler av konsernets gjeld nedbetalt. Dette omfatter husbanklån knyttet til de solgte byggene, konsernets obligasjonslån på 1,5 milliard samt lån gitt fra DnB. Etter nedbetalingen er konsernets operasjonelle gjeld husbanklån knyttet til gjenværende barnehagebygg i Norge samt byggelån relatert til barnehage nybyggprosjekter i Norge.

Dibber AS har i løpet av 2020 balanseført et nytt lån på 1,5 milliard. Lånet er uten sikkerhetsstillelse fra konsernets side og har knytninger til deler av vederlaget i salg med tilbakeleie avtalen.

Dibber AS hadde tidligere ansvaret for den nordiske delen av virksomheten, mens det var enkelte søsterselskap som hadde virksomhet utenfor Norden. Også denne strukturen er i 2020 endret og Dibber AS har nå alt ansvar for barn og skolevirksomhet globalt. Som følge av dette har Dibber AS i 2020 kjøpt eierselskaper eller driftsselskaper knyttet til aktivitet i Tyskland, Dubai og Latvia fra HJR Holding AS. Tilsvarende har Dibber AS solgt sine aksjer i Åstveit Helsesenter til HJR Holding AS.



HJR Holding AS –Årsberetning for 2020

Med effekt fra 1.9.2020 overtok Dibber 97% av aksjene i Pilke, et finsk barnehagekonsern. Pilke er Finlands største private barnehageaktør som på overtakelsestidspunktet drev ca 170 barnehager og 25 SFO (After school) enheter.

1.1.2020 gjennomførte Dibber en overtakelse av Kindertagesstätten Himpelchen und Pimpelchen gGmbH («HimPim»), en tysk barnehageaktør. HimPim drev på overtakelsestidspunktet 12 barnehager i Stuttgart området i Tyskland.

I tillegg til ovennevnte jobber Dibber med vekst både i eksisterende markeder og nye markeder. Følgende hendelser kan nevnes;

- I Norge har vi økt med 6 barnehager, 1 nyetablert barnehage, 3 gjennom oppkjøp av selskap og 2 som følge av kjøp av innmat
- I Sverige er det gjennomført et oppkjøp av 2 barnehager
- Det er startet opp 1 barnehage i Hong Kong gjennom overtakelse av en eksisterende barnehage
- Det er startet opp 2 nye barnehager i Tyskland
- Det er startet opp 1 ny barnehage i Latvia

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskap

Selskapet har ingen egen aktivitet og årets resultat før skatt er i all hovedsak finansposter knyttet til selskapets investeringer. I tillegg er det i 2020 gjort en tapsavsetning på ca 3,3 millioner knyttet til konserninterne utlån.

Selskapets egenkapital er solid, og det er ingen eksternt gjeld i selskapet.

Konsern

I konsernet er salg med tilbakeleie avtalen regnskapsmessig å anse som salg av bygg. Netto direkte gevinst ved transaksjonen utgjør 2,16 milliarder og er i tråd med god regnskapsskikk presentert på en egen linje som inntekt.

Mottatt salgsvederlag er benyttet til å nedbetale gjeld og tilhørende sikringsinstrumenter, herunder innfrielse av langsiktige fast rente avtaler. Samlet sett har dette medført en engangskostnad på 143,4 millioner medtatt som rentekostnad og annen finanskostnad.

Salg med tilbakeleie er gjennomført per 1.9.2020, mens nedbetaling av gjeld er foretatt i perioden 1.9.2020 til 14.9.2020. Etter disse hendelsene har konsernet vesentlig reduserte avskrivninger og rentekostnader, men har samtidig en økning i husleie på omtrent tilsvarende beløp. Dette påvirker konsernets EBITDA margin fremover, men har mindre effekt på resultat før skatt margin.

Ordinære inntekter, før effekten av salg bygg, utgjør 4,905 milliarder, en økning på ca 18%. Økningen skyldes primært oppkjøp foretatt i 2020. Resultat før skatt margin, før effekten av gevinst ved salg av bygg og kostnader med tilhørende nedbetaling av gjeld, utgjør 1,1% mot 2% i 2019. Flere av oppkjøpene i 2020 er basert på en forventning om fremtidig vekst i omsetning og resultater og goodwill avskrivninger i % er således høyere de første årene etter oppkjøp. I tillegg har konsernets virksomheter i markeder med 100% foreldrefinansiering hatt en krevende drift i 2020 som følge av covid situasjonen. Dette forklarer nedgangen i margin.



HJR Holding AS –Årsberetning for 2020

Konsernets egenkapitalandel øker fra 7,5% til 37%.

Kontantstrøm fra drift i 2020 er påvirket av omstruktureringen og refinansieringen beskrevet ovenfor. I tillegg har man i 2020 betalt ut ca 70 millioner i administrasjonsgebyr som utløses ved avslutning av ytelsesbasert pensjonsordning. Kostnaden ved gebyret ble avsatt for i 2019 sammen med andre effekter av avslutningen av ytelsesordningen. I tillegg til disse engangseffektene påvirkes kontantstrøm fra drift i betydelig grad av tidspunkt for utbetaling av tilskudd fra kommunene. Dette kan variere noe fra år til år. Kontantstrøm fra drift i 2019 er positivt påvirket av dette, mens 2020 i liten grad er påvirket. Utover betalingen av administrasjonsgebyr er det primært avskrivninger, gevinst ved salg av bygg og netto finansposter som er forskjellen mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Finansiell og operasjonell risiko

Konsernets ledelse og eier har etter en grundig vurdering av lånebelastning og optimal finansieringsstruktur gjennomført en endring i finansieringsstrukturen i 2020. Som et resultat av vurderingen ble det besluttet at istedenfor å eie flestparten av byggene i Norge med tilhørende lånebelastning var det ønskelig å avhende byggene, nedbetale på lån og leie tilbake byggene. Vi mener dette gir en langsiktig og bærekraftig finansiering av bygningsmassen godt tilpasset virksomhetens egenart og risikobilde. Konsernet eier fremdeles en del barnehagebygg i Norge. Dette er primært nyere bygg eller barnehager hvor det foreligger utviklingspotensialet enten i driften eller i eiendommen.

Per 31.12.2020 er konsernets operasjonelle eksterne finansiering langsiktige lån i Husbanken i Norge. Hvert enkelt husbanklån er knyttet til et enkelt barnehagebygg. I byggeperioden benyttes byggelån fra DnB og når bygget er ferdigstilt konverteres byggelån til husbanklån. Fra 1.1.2021 er muligheten for nye husbanklån betydelig strammet inn og konsernet vurderer hvilken effekt dette vil ha på fremtidig nybygg strategi. Renten på hoveddelen av Husbank finansieringen er sikret. Det er inngått fastrentelån på til sammen MNOK 900 i konsernet med rente på 1,6% til 4,6%. Det er ikke finansielle covenant betingelser knyttet til husbank eller byggelånene.

I tillegg kommer posten på 1,5 milliard omtalt ovenfor i avsnitt om sentrale hendelser.

I forbindelse med oppkjøpet av Pilke i Finland har selger gitt en selgerkreditt på ca 350 millioner. Denne selgerkreditten er betalt 30 mars 2021. Som en del av finansieringen av oppkjøpet av Pilke har Dibber Finland OY den 30 mars 2021 tatt opp et notert, ikke offentlig obligasjonslån på 35 millioner euro.

HJR Holding AS –Årsberetning for 2020

Regulatoriske forhold

Dibber sine virksomheter opererer i en sterkt regulert bransje, og muligheten for endringer i disse er en sentral risiko. Graden av regulering og hyppighet av endringer varierer mellom landene, og Dibber sin portefølje av enheter i flere land reduserer konsekvensen ved enkeltendringer i ett land.

Per i dag er det i hovedsak i Norge som det foregår konkrete vurderinger og prosesser knyttet til regulering av private barnehager. Siden april 2019 har det pågått et utrednings og lovforslag arbeid knyttet til private barnehager. Dette arbeidet pågår fremdeles og ser på ulike sider av regulering av private barnehager, herunder inntekts- og tilskuddsmodeller, innsyn, transparens og rapportering samt regler rundt økonomisk tilsyn. Vi forventer at eventuelle lovforslag på dette feltet tidligst vil fremmes høsten 2021.

Covid-19

I forhold til inntekter, kostnader og kontantstrøm har koronasituasjonen hatt begrenset effekt på den delen av konsernet som opererer i land hvor barnehagedriften er primært skattefinansiert. På enkelte områder har vi erfart øke kostnader, men dette er i hovedsak blitt veid opp av de generelle lettelsene som har vært for næringslivet. Ingen ansatte har i disse landene vært permittert som følge av covid-19.

Konsernet har i 2020 også hatt noe virksomhet i land hvor barnehagedriften er 100% foreldrefinansiert. I disse landene har covid hatt en større effekt på enhetene og i deler av året har disse barnehagene vært stengt helt ned og i andre deler av året har de blitt driftet med sterkt redusert kapasitet. Samlet sett gjelder dette færre enn 5 barnehager i Dibber konsernet.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Konsernet arbeider løpende med utviklingen av det pedagogiske og driftsmessige konseptet for sine barnehager.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

I inneværende år forventes fortsatt sterk vekst i omsetningen. Konsernets resultatmargin påvirkes av fordelingen mellom modne land/enheter og land og enheter som er i en etablerings og vekst fase. Konsernet har vokst kraftig i antall enheter i 2020 og har således en større andel i etablerings og vekstfase enn normalt. Dette påvirker resultat før skatt marginen i 2020 og vil påvirke margin også de kommende årene. Vi forventer derfor noe lavere marginer enn normalt i 2021.



HJR Holding AS –Årsberetning for 2020

Arbeidsmiljø

De norske selskapene i konsernet er IA bedrifter og med sterk fokus på sykefravær og tiltak på dette området. Konsernet vil i 2020 fortsette det langsiktige arbeidet med å redusere sykefraværet.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i stor materielle skader eller personskader.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Likestilling og diskriminering

Konsernet har ca 9 650 ansatte, hvorav 2 000 er menn.

Konsernet arbeider aktivt og målrettet for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn, det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke. På denne måten vil selskapet forsøke å øke andelen av menn i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav.

Det praktiseres like vilkår for alle søkere til stillinger samt ansatte når det gjelder rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering iht. diskrimineringsloven. Lønns- og arbeidsvilkår fastsettes iht. til tariffavtaler og er unntatt subjektiv vurdering for å sikre lik behandling.

Når det gjelder konsernet har barnehagene universell utforming slik at de er tilgjengelige for de med nedsatt funksjonsevne. De ansatte i barnehagene arbeider i skiftordning som kan forårsake at to voksne er alene med ansvaret for barna. Dersom den ene voksne må forlate barnegruppen fordrer dette at gjenværende voksne har tilfredsstillende funksjonsevne til å ivareta sikkerheten for seg og barna.

Ytre miljø

Selskapets eller konsernets virksomhet på dette området er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften og konsernet forurenses i svært liten grad det ytre miljø. Alle virksomhetsområdene deltar i kildesorteringsordninger. Ved innkjøp og transport av varer søker selskapet å finne leverandører som aktivt arbeider med miljøtiltak. Ved oppføring av nybygg krever vi som byggherre at entreprenører har egne miljøplaner for sitt arbeid.

Læringsverkstedet skal være miljøsmarte barnehager, og ha fokus på at naturen og miljøet barna omgir seg med er av best mulig kvalitet. Miljøfokus i Læringsverkstedet knyttes til følgende tre hovedområder:

- Skape gode holdninger hos barna rundt miljø og miljøvern
- Redusere bruk av plast- særlig forbruksplast
- Redusere miljøgifter

Miljøsmarte barnehager innebærer et fokus på; bevissthet hos de voksne, samarbeid med nærmiljøet, forskning og tiltak samt Den miljøsmarte barnehage i praksis.



HJR Holding AS -Årsberetning for 2020

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponeringen

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens og konsernets resultat for 2020 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Selskapet har for 2020 hatt et overskudd på kr 2 668 499,-, som foreslåes anvendt ved:

Overført annen egenkapital kr. 2 668 499,-

Jessheim, 31.august 2021

Hans Jacob Sundby
Styreleder/daglig leder



HJR Holding AS

	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
DRIFTSINNTEKTER			
DRIFTSKOSTNADER			
Annen driftskostnad	1, 5	<u>3 606 188</u>	<u>195 557</u>
SUM DRIFTSKOSTNADER		<u>3 606 188</u>	<u>195 557</u>
DRIFTSRESULTAT		<u>-3 606 188</u>	<u>-195 557</u>
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		166 979	166 979
Annen renteinntekt		19 899	114 718
Annen finansinntekt		6 427 750	5 700 070
Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 953	0
Annen rentekostnad		89	0
Annen finanskostnad	5, 8	143 541	0
RESULTAT AV FINANSPOSTER		<u>6 467 045</u>	<u>5 981 767</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		<u>2 860 857</u>	<u>5 786 210</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	192 358	1 042 064
ORDINÆRT RESULTAT		<u>2 668 499</u>	<u>4 744 146</u>
ÅRSRESULTAT		<u>2 668 499</u>	<u>4 744 146</u>
OVERFØRINGER			
Overført annen egenkapital	6	2 668 499	4 744 146
SUM OVERFØRINGER		<u>-2 668 499</u>	<u>-4 744 146</u>

Organisasjonsnummer 998 812 623



HJR Holding AS

	Note	2020	2019
BALANSE 31.12			
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	4	7 334	9 167
SUM IMMATERIELLE EIENDELER		7 334	9 167
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2	6 224 983	6 174 983
SUM VARIGE DRIFTSMIDLER		6 224 983	6 174 983
FINANSIELLE DRIFTSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	8, 9	43 063 272	5 399 713
Lån til foretak i samme konsern	5, 7, 9	24 806 388	24 841 922
Obligasjoner og andre fordringer	7	98 590	103 590
SUM FINANSIELLE DRIFTSMIDLER		67 968 250	30 345 224
SUM ANLEGGSMIDLER		74 200 567	36 529 374
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	9	3 623	0
Andre kortsiktige fordringer	5	507 789	599 703
Fordringer konsernselskap	5	4 500 000	5 700 000
SUM FORDRINGER		5 011 412	6 299 703
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 044 446	5 948 185
SUM BANKINNSKUDD, KONTANTER O.L.		4 044 446	5 948 185
SUM OMLØPSMIDLER		9 055 858	12 247 888
SUM EIENDELER		83 256 425	48 777 262

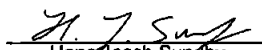
Organisasjonsnummer 998 812 623



HJR Holding AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	3, 6	400 000	400 000
Annen innskutt egenkapital	6	870 000	870 000
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL		1 270 000	1 270 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	6	17 695 949	19 027 450
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL		17 695 949	19 027 450
SUM EGENKAPITAL		18 965 949	20 297 450
GJELD			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Gjeld konsernselskap	5	59 165 157	20 657 014
SUM ANNEN LANGSIKTIG GJELD		59 165 157	20 657 014
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	9	1	37 264
Betalbar skatt	4	180 711	1 215 156
Gjeld konsernselskap	5	44 607	248 256
Annen kortsiktig gjeld	5	4 900 000	6 322 122
SUM KORTSIKTIG GJELD		5 125 319	7 822 798
SUM GJELD		64 290 476	28 479 812
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		83 256 425	48 777 262

Jessheim, 31.08.2021
Styret i HJR Holding AS


Hans Jacob Sundby
styreleder/daglig leder

Organisasjonsnummer 998 812 623



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

Regnskapsprinsipper

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

Generelle prinsipper

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år blir uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringspunktet og oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringspunktet.

Inntektsføringsprinsipper

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet.

Kostnadsføringstidspunkt/ sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene henføres til. Utgiftene som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Investering i andre selskaper

Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.

Datterselskap/ tilknyttet selskap

Datterselskaper 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.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringenes verdi i balansen til morselskapet.

Endring av regnskapsprinsipp

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp i 2020.



Note 1 Lønnskostnader, ytelser og andre honorarer

Selskapet har ikke ansatte i 2020. Det er ikke utbetalt honorarer til styret i 2020. Selskapet er ikke forpliktet til å ha obligatorisk tjenstepensjon.

Honorarer til revisor i selskapet er kostnadsført er 82 294

Note 2 Varige driftsmidler

	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2020	6 174 983	6 174 983
Tilgang kjøpte driftsmidler	50 000	50 000
Anskaffelseskost 31.12.2020	6 224 983	6 224 983
Bokført verdi 31.12.2020	6 224 983	6 224 983

Økonomisk levetid

uendelig

Bygninger og tomter består av tomter og leilighet. Leiligheten er av nyere standard og vurderes til ikke å ha begrenset økonomisk levetid og avskrives således ikke.

Note 3 Aksjekapital

Aksjekapitalen i HJR Holding AS pr. 31.12.2020 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100 000	4	400 000
Sum	100 000	4	400 000

Aksjonær

Hans Jacob Sundby
Randi Sundby

Verv

Styreleder
Varamedlem

Eiendeler

50 %
50 %



Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	1 697 525	985 156
Endring i utsatt skattefordel	-1 505 167	56 908
Skattekostnad ordinært resultat	192 358	1 042 064

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	2 860 857	5 786 210
Permanente forskjeller	-6 423 587	-5 704 101
Endring i midlertidige forskjeller	6 841 667	-10 416
Mottatt konsernbidrag	4 437 084	5 700 000
Avgitt konsernbidrag	-44 607	-248 256
Skattepliktig inntekt	7 671 414	5 523 437

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	721 366	-26 817
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-9 814	-12 027
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	976 158	1 254 000
Sum betalbar skatt i balansen	1 687 711	1 215 156

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2020	2019	Endring
Fordringer	-6 850 000	0	6 850 000
Gevinst – og tapskonto	-33 335	-41 668	-8 333
Sum	-6 883 335	-41 668	6 841 667
Grunnlag for utsatt skattefordel	-6 883 335	-41 668	6 841 667
Utsatt skattefordel (22 %)	-1 514 334	-9 167	1 505 167



Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	2020	2019
Fordringer konsernselskap		
Langsiktige fordringer konsernselskap	24 806 388	24 841 922
Kortsiktige fordringer konsern (konsernbidrag)	4 500 000	5 700 000
Kortsiktige fordringer konsernselskap (reskontro)	507 789	507 789
Kortsiktige kundefordringer konsernselskap	3 623	0
Sum fordring til konsernselskap	29 817 800	31 049 711
Gjeld konsernselskap		
Kortsiktig gjeld konsernselskap (reskontro)	44 607	248 256
Langsiktig gjeld konsernregnskap (reskontro)	59 165 157	20 657 014
Sum gjeld konsernselskap	59 209 764	20 905 270

Det er totalt sett avsatt 6,85 millioner i tap på konsernfordringer per 31.12.2020. Beløpet har økt med 3,5 millioner i 2020.

Selskapet har 4,9 millioner norske kroner i gjeld til aksjonærer.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2020	400 000	870 000	19 027 450	20 297 450
Årets resultat			2 668 499	2 668 499
Tilleggsutbytte			-4 000 000	-4 000 000
Pr 31.12.2020	400 000	870 000	17 695 948	18 965 948

Note 7 Langsiktige fordringer

	2020	2019
Lån til foretak i samme konsern	24 806 388	24 841 922
Andre fordringer	98 590	103 590
Sum langsiktige fordringer	24 904 978	24 945 511



Note 8 Datterselskap

Firma	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmerett	Kjøpsår/ Stiftels esår
Dibber AS (før LV gruppen AS)	Jessheim	100 %	2012
Bøverton AS	Jessheim	100 %	2013
Ørvik Gård Utvikling AS	Jessheim	70 %	2013
HJR Utland 2 AS	Jessheim	100 %	2014
Åstveit Helsecenter	Øvre Ervik	100 %	2020
GTV7 AS	Jessheim	100 %	2020

Som følge av intern selskaps omstrukturering i konsernet i 2020 har selskapet solgt datterselskapene HJR Utland, HJR Utland 3 og Sia Domins til datterselskapet Dibber AS. Transaksjonene har gitt en regnskapsmessig gevinst på 1,9 millioner medtatt som annen finansinntekt. I tillegg har selskapet kjøpt aksjene i Åstveit Helsecenter fra Dibber SA. Alle transaksjoner har skjedd til markedsverdi.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Nærstående part	Tilknytning	Eierandel
Dibber AS	Datterselskap	100 %
Åstveit Helsecenter AS	Datterselskap	100 %

Følgende interne transaksjoner har funnet sted i 2020:

	Beløp	Regnskapslinje
Gevinst ved salg av aksjer til Dibber AS	1 927 540	Annen finansinntekt
Konsernbidrag fra Åstveit Helsecenter AS	4 500 000	Fordring konsernselskap
Kjøp av aksjer i Åstveit fra Dibber AS	40 892 751	Gjeld konsernselskap
Sum	47 320 291	



Hjx Holding AS - Konsern

Resultat		2020	2019
Tall i hele 1000			
Salgsinntekter	1	621 661	587 739
Andre driftsinntekter	1	4 283 585	3 652 100
Netto gevinst salg eiendom	1,12	2 159 937	
Sum driftsinntekter		7 065 183	4 139 838
Varekostnad		3 987	3 166
Lønnskostnad	2	3 478 606	2 973 457
Avskrivning varige driftsmidler	3	271 150	284 936
Annen driftskostnad	2,3,8	963 064	674 286
Sum driftskostnader		4 713 806	3 905 846
Driftsresultat		2 351 377	233 993
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	0
Annen renteinntekt		8 860	2 890
Annen finansinntekt		19 348	7 008
Sum finansinntekter		28 208	9 897
Annen rentekostnad	12	163 554	177 281
Annen finanskostnad	12,13	142 433	1 568
Sum finanskostnader		305 987	178 848
Sum netto finansposter		-277 780	-168 951
Ordinært resultat før skattekostnad		2 073 598	65 042
Skattekostnad på ordinært resultat	9	7 648	6 075
Ordinært resultat		2 065 950	58 967



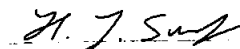
Hjr Holding AS - Konsern

Balanse		2020	2019
Tall i hele 1000			
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3	14 126	13 931
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	3	292 881	279 595
Goodwill	3	1 580 946	556 324
Sum immaterielle eiendeler		1 887 951	849 851
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3,7	2 028 597	4 587 288
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	3,7	163 970	58 585
Sum varige driftsmidler		2 192 567	4 645 873
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	13	1 393 884	350
Obligasjoner og andre fordringer	8,12	278 042	38 554
Pensjonsmidler	2	54 870	58 969
Andre langsiktige fordringer			5 916
Sum finansielle anleggsmidler		1 726 796	103 789
Sum anleggsmidler		5 807 314	5 599 514
Omløpsmidler			
Varer		2 659	1 040
Fordringer			
Kundefordringer	7	14 042	24 251
Andre fordringer	12	510 406	171 672
Sum fordringer		524 447	195 923
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	626 625	393 052
Sum eiendeler		6 961 044	6 189 529



Hjr Holding AS - Konsern			
Balanse		2020	2019
Tall i hele 1000			
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5	400	400
Overkurs	5	870	870
Sum innskutt egenkapital		1 270	1 270
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	2 560 906	465 591
Sum opptjent egenkapital		2 560 906	465 591
Sum egenkapital	5	2 562 176	466 861
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	9	89 389	284 380
Sum avsetninger for forpliktelser		89 389	284 380
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån		0	1 500 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	3 063 994	3 158 582
Øvrig langsiktig gjeld	7	17 598	16 582
Sum annen langsiktig gjeld		3 081 592	4 675 144
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		122 695	75 751
Betalbar skatt	9	10 412	33 324
Skyldige offentlige avgifter		190 845	182 744
Annen kortsiktig gjeld	2, 3,12	903 936	471 325
Sum kortsiktig gjeld		1 227 887	763 144
Sum gjeld		4 398 868	5 722 668
Sum egenkapital og gjeld		6 961 044	6 189 529

Jessheim 31.08.2021
Styret i HJR Holding AS - Konsern


Hans Jacob Sundby
Styreleder / Daglig leder



HJR Holding AS 2020

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DEN INDIREKTE MODEL

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
5 786	2 860	Resultat før skattekostnad	2 073 598	65 042
-705	-1 215	Periodens betalte skatt	-33 156	-48 596
-	-	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-2 153 512	-
-	-	Avskrivninger	271 150	254 936
-	-	Forskjell i kostnadsført pensjon og inn/utbetalinger	-74 901	20 300
-5 700	-6 428	Netto poster relatert til investeringsaktiviteter	-	-
39	-41	Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	1 904	-7 706
-586	3 506	Endring i andre tidsavgrensingsposter	37 692	44 251
-1 166	-1 318	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	122 775	328 226
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
-	-	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	2 829 633	933
-	-50	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-214 675	-151 260
-	-	Utbetaling ved anskaffelse immater. eiendeler	-23 976	-3 179
-	-40 893	Netto utbetaling ved kjøp av datterelskap	-519 972	-29 282
5 057	8 938	Innbetalinger aksjer og investeringer	-	-
-	-	Netto utbetalinger aksjer og utlån	-	1 358
5 057	-32 005	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2 071 010	-181 430
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
-	-	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	1 753 805	220 258
-	-	Innfrielse av gjeld	-3 605 578	-113 432
-	-	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-110 880	-142 261
-4 000	-4 000	Utbetalinger av utbytte / andre EK effekter	-4 000	-4 000
-6 647	33 419	Netto betalinger konsernselskaper	-	-
3 008	2 000	Netto betalinger innlån eier	2 000	3 000
-7 639	31 419	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 964 653	-36 435
Valutæffekt utenlandske enheter				
-3 748	-1 904	Netto endring i kontanter og kontantekv.	233 573	109 187
9 696	5 948	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	393 052	283 864
5 948	4 044	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	626 625	393 052



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

Regnskapsprinsipper og virkning av prinsippendringer

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

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. 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.

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50 % eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet.

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen, goodwill inkluderer minoritetens andel. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Utenlandske datterselskaper er omregnet basert på;

- Balansen er omregnet til sluttkurs på balansedagen
- Resultatregnskapet er omregnet basert på månedlig snittkurs
- Omregningsdifferanser føres mot egenkapitalen
- Lån fra en enhet i konsernet til utenlandske enheter hvor tilbakebetaling ikke er planlagt eller sannsynlig i overskuelig fremtid anses som en del av nettoinvesteringen i utenlandsk virksomhet og agioposter knyttet til slike lån føres mot egenkapitalen.

Fisjon

Fisjoner regnskapsføres med virkning fra gjennomføringstidspunktet i fisjonen. En fisjon hvor eierfordelingen i alle fisjonerte selskaper er som i overdragende selskap (jevndeling) regnskapsføres til kontinuitet, mens fisjoner med endret eierfordeling (skjevdeling) regnskapsføres som transaksjon.



Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av barnehageplasser skjer på leveringstidspunktet.

Tilskudd inntektsføres i henhold til vedtak. Vedtak angående fremtidige tilskudd periodiseres over den perioden de gjelder for. Vedtak for tidligere mottatte tilskudd resultatføres i sin helhet på tidspunktet for mottatt vedtak.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer forøvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges i hovedsak analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Immaterielle eiendeler og goodwill

Goodwill har oppstått i forbindelse med kjøp av virksomhet. Goodwill avskrives over forventet levetid. Eksterne utgifter til anskaffelse av IT systemer og systemutvikling balanseføres i den grad det forventes å realisere fremtidige økonomiske fordeler som overstiger bokført verdi.

Konsesjoner og andre rettigheter som anskaffes balanseføres til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger. Tidsbegrensede rettigheter avskrives over antatt økonomisk levetid, mens tidsubegrensede rettigheter avskrives ikke. Ved oppkjøp av barnehageselskap i Norge anskaffes en barnehagegodkjenning som gir rett til fremtidig drifts- og kapitaltilskudd. Denne rettigheten anses som en immateriell eiendel med tidsbegrenset levetid. Rettigheten balanseføres i den grad det er sannsynliggjort en fremtidig økonomisk fordel knyttet til den.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Anskaffelseskost inkluderer renter frem til bygget tas i bruk, samt intern byggeledelse. Avskrivning på barnehagebygg starter fra det tidspunktet barnehagen åpner. Anlegg under utførelse inkluderer kostnader knyttet til utvikling, regulering, planlegging og prosjektering. Anlegg under utførelse er inkludert i gruppen Bygninger.

Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Andre langsiktige aksjeinvesteringer

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt. Hvis utdelingene vesentlig overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet, føres det overskytende til reduksjon av kostprisen.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som operasjonell eller finansiell i tråd i samsvar med avtalens reelle innhold. Dersom det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll har gått over på leietaker klassifiseres avtalen som finansiell og tilhørende eiendeler og forpliktelser balanseføres. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle. En avtale som omfatter leie av bygning på tomt vil bare vurderes som finansiell dersom det er rimelig sikkert at leietaker vil overta den formelle eiendomsretten til tomten.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Ved kjøp av datterselskaper som inkluderer anskaffelse av husleiekontrakter med avtalt pris lavere enn markedsverdi tilordnes denne eiendelen virkelig verdi. Verdien identifiseres ved å se på årlig underpris i kontrakten og gjenværende levetid på kontrakten. Eiendelen anses som forskuddsbetalt husleie og klassifiseres som en langsiktig fordring. Eiendelen amortiseres over gjenværende leieperiode. Amortiseringer presenteres som andre driftskostnader.

Gjeld

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Vesentlige kostnader til låneopptak balanseføres og resultatføres lineært over løpetiden til lånet som rentekostnader. I balansen klassifiseres slik post som annen kortsiktig fordring.

Derivater og sikringstransaksjoner

Ved inngåendelse av en derivatavtale definerer konsernet hvorvidt det foreligger en sikring av virkelig verdi av en regnskapspost eller sikring av kontantstrømmer. Derivater som kvalifiserer som sikring balanseføres ikke, men underliggende betalinger (som renter i en rentebytteavtale) resultatføres. Derivater som ikke klassifiseres som sikring eller hvor det foreligger ineffektivitet i sikringen balanseføres til virkelig verdi og verdiendringer resultatføres løpende.

Pensjoner

Konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til et forsikringsselskap. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.



Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

Konsernet har i løpet av 2019 lukket og avkortet ytelsespensjonsordningen i Norge, hvor ansatte under 52 år per 31.12.2019 vil overføres til en innskuddsordning fra og med 01.01.2020, og hvor ansatte over 52 år per 31.12.2019 vil fortsette i dagens ytelsesordning.

Avkortningen er nærmere beskrevet i note 2.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet regnskapsføres til nominelt beløp.

Offentlige tilskudd

Investeringstilskudd går til fratrukk i eiendelens anskaffelseskost, som føres opp med nettobeløpet i balansen. Tilskuddet kommer indirekte til fratrukk i avskrivningene gjennom redusert anskaffelseskost av eiendelen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Note 1 Salgsinntekter

Geografisk område	2020	2019
Norge	5 702 452	3 366 870
Sverige	848 563	734 941
Finland	366 676	-
Tyskland	113 227	-
Annet	34 265	38 027
Sum inntekter	7 065 183	4 139 838

Virksomhetsområder	2020	2019
Foreldebetaling	688 969	650 825
Offentlig tilskudd	4 183 118	3 445 153
Leieinntekter	4 065	3 175
Annen driftsrelatert inntekt	29 093	40 685
Netto gevinst salg eiendom	2 159 937	-
Sum inntekter	7 065 183	4 139 838

Note 2 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mv.

2.1 Lønnskostnader består av følgende poster:

	2020	2019
Lønninger	2 785 263	2 330 192
Pensjonskostnader	192 593	181 257
Arbeidsgiveravgift	410 450	389 916
Andre lønnskostnader	87 299	72 092
= Sum lønnskostnader	3 475 605	2 973 457
Gjennomsnittlig antall årsverk (helårseffekt)	9 163	5 527

2.2 Godtgjørelser:

For honorar til daglig leder, se note 1 i selskapsregnskapet.

Konsernet har utbetalt totalt kr 300 000 i styrehonorar.



2.3 Revisor:

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	4 822	4 527
Andre attestasjonstjenester	453	403
andre tjenester	907	1 128
Sum godtgjørelse til valgt revisor	6 182	6 058

Årets kostnadsførte revisjonshonorar er oppgitt eks. mva.

2.4 Obligatorisk tjenestepensjon / pensjonskostnader:

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og selskapet har pensjonsordninger som oppfyller de lovpålagte kravene.

Konsernet har en innskuddsordning som gjelder 9 010 personer. I tillegg inneholder den kollektive pensjonsordningen for barnehageansatte i Norge en uførepensjon som er uten fripoliseopptjening. Den anses regnskapsmessig som en innskuddsordning. De ansatte i den svenske virksomheten inngår i kollektive pensjonsordninger som anses som flerforetaksordning og regnskapsføres som innskuddsordning. De norske barnehagene i konsernet har også en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). Denne ordningen er også en ytelsesbasert flerforetaksordning, men pga manglende pålitelig og tilstrekkelig informasjon regnskapsføres også denne ordningen som en innskuddsordning.

Kostnadsført pensjonskostnad for innskuddsordningene er kr 170 315 411.

I tillegg har konsernet ved de norske barnehageselskapene en ytelsesbasert pensjonsordning. Dette er en lukket ordning. Per 1.1.2020 ble alle ansatte under 52 år overført til en ny innskuddsbasert ordning, mens ansatte over 52 år ble værende i ytelsesordningen. Ytelsesordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser, som i hovedsak bestemmes av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene knyttet til den kollektive ordningen er dekket gjennom et forsikringselskap. Detaljer om ytelsesordningen;

	2020	2019
Pensjonsopptjening	25 090	126 571
Aktuarmessig amortisering	16 057	12 518
Renteeffekter	-311	6 703
Aktuarberegnet pensjonskostnad før AGA	40 836	145 792
AGA effekter	3 494	18 792
Avkortning/oppgjør inkl. aga	0	24 095
Aktuarberegnet pensjonskostnad	44 330	188 679
Herav dekket av ansatte		37 805
Pensjonsforpliktelse per 31.12	572 801	554 853
Pensjonsmidler per 31.12	454 384	430 039
Netto pensjonsforpliktelse per 31.12	118 416	124 814
- Ikke resultatført estimatavvik	-173 286	-183 783
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	-54 870	-58 969

Per 31.12.2019 ble det gjort en avsetning på 78 millioner til å dekke administrasjonsreserve knyttet til den avkortede ytelsesordningen. Administrasjonsreserve er betalt i 2020. Netto resultat effekt av avkortningen fremgår av tabellen ovenfor, og avsetning er en del av dette nettobeløpet.



Demografiske data

Antall yrkesaktive	548	545
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger

Diskonteringsrente	1,50 %	2,10 %
Forventet avkastning pensjonsmidler	2,40 %	4,20 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,00 %	2,25 %
Årlig forventet reg. av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,70 %
Årlig forventet G-regulering	1,75 %	2,00 %

Økonomiske forutsetninger er basert på Norsk Regnskapsstiftelses anbefaling per 31.08, og er justert for selskapspecifikke forhold og utvikling i økonomiske forutsetninger i perioden frem til 31.12.

Private Barnehagers Landsforbund og Utdanningsforbundet, Fagforbundet og Delta inngikk høsten 2019 en avtale om ny pensjonsordning for private barnehageansatte. Avtalen innebærer at ansatte under 52 år per 31.12.2019 ble overført til en hybridordning fra og med 01.01.2020, og at ansatte over 52 år per 31.12.2019 ble stående i ytelsesordningen.

For 2019 er kostnaden ved ytelsesordningen beregnet og regnskapsført på vanlig måte. I tillegg er konsekvensen av avkortningen beregnet og regnskapsført per 31.12.2019. Ved avkortningen bortfaller netto fremtidig forpliktelse, samtidig er tidligere ikke resultatført estimatavvik knyttet til denne delen av pensjonsforpliktelsen resultatført. Ved en slik avkortning må det også innbetales en administrasjonsreserve til forsikringsselskapet.



Note 3 Varige driftsmidler

	IT systemer og system utvikling	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	Goodwill	Driftsløsøre, inventar og utstyr	Bygninger	Tomter	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	20 144	279 607	681 393	176 404	4 619 232	776 018	6 552 798
Valutaeffekt anskaffet 01.01			33 820	5 369	136		39 325
Tilgang ved oppkjøp		3 407	1 064 769	92 938	106 276	34 052	1 301 442
Reklassifisering	231	-231		-4 895	4 895		0
+Tilgang	4 658	17 547	1 771	46 676	160 540	15 323	246 515
-Avgang		0	0	570	3 029 819	452 793	3 483 182
Anskaffelseskost 31.12.	25 033	300 329	1 781 752	315 922	1 861 260	372 600	4 656 898
Akk avskrivninger pr 01.01.	6 213	12	125 069	117 820	807 962	0	1 057 076
Valutaeffekt akk avs pr 01.01	0	0	5 587	3 928	7	0	9 523
Valutaeffekt årets avskrivninger	0	0	0	0	0	0	0
-Avgang avskrivninger	0	0		0	761 370	0	761 370
+Årets avskrivninger	4 695	7 436	70 152	30 204	158 664	0	271 150
Akk. Avskrivninger pr. 31.12.	10 908	7 448	200 808	151 952	205 263	0	576 378
Balanseført verdi pr 31.12.	14 125	292 881	1 580 945	163 970	1 655 997	372 600	4 080 520
Driftsmidlenes levetid	5 år	10 år - uendelig	5-20 år	5-10 år	10 - 25 år	uendelig	
Metode	lineær	Lineær	lineær	lineær	lineær		

Goodwill, bygninger og driftsløsøre avskrives med lineære avskrivninger over den økonomiske levetiden. Bygg under oppføring begynner avskrivning når bygget er ferdig. Evigvarende konsesjoner og rettigheter uten åpenbart verdifall avskrives ikke. Andre konsesjoner og rettigheter avskrives over 10 år. Tomter avskrives ikke.

Goodwill knyttet til barnehager anskaffet etter 01.01.2011 avskrives lineært over 15-20 år. Ledelsen har vurdert at det er meget høy sannsynlighet for en langsiktig drift av barnehagene. Basert på dette gir 15-20 års avskrivningsperiode for goodwill en representativ levetid for denne regnskapsposten. Barnehager anskaffet før 01.01.2011 ble avskrevet lineært over 5 år.

Avgang på driftsløsøre, bygninger og tomter er i all hovedsak salg av eiendom transaksjonen beskrevet i note 12.

I forkant av salg av eiendom, se note 13, ble det med effekt fra 1.9.2020 inngått leiekontrakter på de solgte eiendommene. Leiekontrakten løper i 35 år og med fornyelsesopsjoner. Årlig husleie for 2021 utgjør 251,4 millioner. Husleien KPI justeres årlig, første gang 1.1.2021. Kostnadsført husleie for 2020 på disse eiendommene utgjør ca 83,5 million.



Konsernet har i tillegg ca 325 enheter som er lokalisert i leide bygg. Total årlig husleie er ca 345 mill. Noen få av disse er midlertidig lokasjoner på løpende kontrakter. Leiekontrakter med mer permanent basis har i snitt 3-10 års gjenværende løpetid. De fleste av disse inneholder opsjon på forlengelse.

I tillegg til dette leier konsernet kontormaskiner og noen kjøretøy. Leiekostnad relatert til dette i 2020 utgjorde ca. 25 mill.

Tilgang Goodwill

Pilke päiväkodit Oy (Finland)	998 737
HimPim (Tyskland)	57 956
Dibber Trollflöjtens Förskola AB (Sverige)	6 826
Andre	1 250
Sum	1 064 769

Total kostpris for kjøp av aksjer i enheter med allokert goodwill utgjør ca 830 millioner. I forbindelse med oppkjøpet av Pilke er det gitt en selgerkreditt på ca 350 millioner, beløpet er betalt 30 mars 2021. Når det gjelder oppkjøpet av HimPim forutsetter deler av oppgjøret oppfyllelse av visse betingelser. Ubetalt andel av oppgjøret utgjør ca 8 mill per 31.12.2020. Det forventes at alle betingelser vil bli oppfylt og ubetalt andel er avsatt i balansen per 31.12.2020. Det er ikke satt av utsatt skatt på goodwill anskaffet ved oppkjøp.

Som følge av at deler av oppgjøret er avhengig av oppfyllelse av visse betingelser er merverdiallokeringen for oppkjøpet av HimPim foreløpig.

Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital, kr 400 000, er fordelt på 100 000 aksjer pålydende kr 4. Hver aksje gir samme rett i selskapet.

Aksjonær	Verv	Eierandel
Hans Jacob Sundby	Styreleder	50,00 %
Randi Sundby	Varamedlem	50,00 %



Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Innskutt EK	Annen egenkapital	Sum
Pr 01.01.	400	870	465 591	466 861
Valutaeffekt			33 365	33 365
Årets resultat			2 065 950	2 065 950
Tilleggsutbytte			-4 000	-4 000
Pr 31.12	400	870	2 560 906	2 562 176

Note 6 Bundne midler

	2020
Bundne skattetrekkmidler utgjør TNOK	79 585

Note 7 Gjeld og sikkerhetsstillelser

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 302 509	2 045 920

Øvrig langsiktig gjeld består i all hovedsak av periodisert investeringstilskudd samt selger kreditt ved kjøp av aksjer.

Konsernets byggelån er gitt med sikkerhet i tilsagn om husbanklån. Byggelån presenteres således som langsiktig gjeld med forfall i all hovedsak senere enn 5 år.

Bokført verdi eiendeler som er sikret ved pant	2020	2019
Fast eiendom	1 993 172	4 558 056
Driftsløsøre	38 993	56 742
Lån til foretak i samme konsern		60 598
Kundefordringer	9 397	25 295
Sum eiendeler som er sikret ved pant	2 041 562	4 700 691

Gjeld og garantier sikret ved pant	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 558 394	3 158 220
Sum gjeld og garantier som er sikret ved pant	1 558 394	3 158 220

Gjennomsnittlig rente på lån til kredittinstitusjoner var i 2020 på 3,67%.

Det er inngått flere fastrentelån på til sammen MNOK 900 med en rente på 1,6% til 4,6%.

Fastrentelånene har en bindingstid på 5-20 år, er inngått for sikringsformål og bokføres ikke til virkelig verdi.

I tillegg til byggelån har selskapets bankforbindelse også stilt husleiegarantier. Som sikkerhet for bankens samlede engasjement har banken pant i eiendelene listet ovenfor.



Note 8 Langsiktige fordringer

Fordringer som forfaller senere enn 1 år etter regnskapsårets slutt er TNOK 238 816.

	Saldo 31.12
Forventet tilleggsbetaling salg av bygg	238 816
Sum langsiktige fordringer	238 816

Balansført verdi per 31.12.2020 knyttet til identifisert merverdi i husleiekontrakter ved kjøp av datterselskaper utgjør TNOK 29 346. Årets resultatførte amortisering utgjør TNOK 784. Årlig fremtidig amortisering utgjør ca. TNOK 784.

Note 9 skatter

Spesifikasjon av forskjellen mellom regnskapsmessig skattemessig resultat:

Resultat før skatt	2 073 599
+ Permanente forskjeller (inkl avskr GW konsern)	- 2 110 895
+ Endring i midlertidige forskjeller	56 418
- Ytet konsernbidrag	-
= Årets skattemessige resultat	19 122

+ Andel årets underskudd som ikke har balansført utsatt skattefordel	40 073
- Fremførbart underskudd	- 8 039
= Grunnlag betalbar skatt	51 156

Betalbar skatt	10 413
+ Endring utsatt skatt/skattefordel	- 6 092
+ For mye/lite avsatt tidligere år	3 327
= Sum skattekostnad	7 648

Spesifikasjon av midlertidig forskjeller	2020	2019 Endring	
Midlertidige forskjeller driftsmidler	401 216	1 365 636	964 420
Forskjeller knyttet til tilvirkningskostnader	-	0	0
Midlertidig forskjeller fordringer	-5 718	-13 332	-7 614
Midlertidige forskjeller knyttet til pensjon	49 065	-3 861	-52 926
Midlertidige forskjeller gjeld	26 598	5 143	-21 455
Fremførbart underskudd	-137 984	-62 993	74 991
Netto midlertidige forskjeller	333 176	1 290 592	957 416
<hr/>			
Utsatt skatt/ skattefordel	73 299	283 930	210 631
ikke oppført utsatt skattefordel i datterselskaper	16 089	449	-15 640
Sum	89 389	284 379	194 990

Konsernet har i løpet av 2020 foretatt flere oppkjøp og balansebevegelsen inneholder også effekten av dette. Tallene i kolumnen for 2019 i spesifikasjonen av midlertidige forskjeller er videreført fra fjorårets årsregnskap og er ikke omarbeidet/justert for effekter av oppkjøp og fisjon/avhendelser ila. regnskapsåret.



Avstemming av skattekostnad	
Resultat før skatt	2 073 599
Permanente forskjeller	-2 115 332
Sum	-41 733
22% skatt	-9 181
Effekten av endret skattesats mv	
Korreksjon tidligere år m.m	16 829
Sum	7 648
Beregnet skattekostnad	7 648
Faktisk skattekostnad	7 648
Differanse	-
Effektiv skattesats	0 %

Note 10 Oppkjøp 2020

Oppkjøp barnehager – innmat	Oppkjøpstidspunkt
Risteigen (Norge)	01.11.2020
Slotsvik (Norge)	01.04.2020
Avendale International Kindergarten (HongKong)	01.09.2020

Oppkjøp av selskaper	Eierandel	Oppkjøpstidspunkt
Granåsli Barnehage AS (Norge)	100 %	06.01.2020
Mariknotten Barnehage AS (Norge)	100 %	22.01.2020
S16 Barnehage AS (Norge)	100 %	12.06.2020
Myrvoll Barnehage AS (Norge)	100 %	30.06.2020
Svartholtet Barnehage AS (Norge)	100 %	01.09.2020
Dibber Trollfløjtens Förskola AB (Sverige)	100 %	01.02.2020
Pilke Päiväkodit OY (Finland)	97 %	08.09.2020
Kindertagesstätten Himpelchen und Pimpelche	100 %	01.01.2020



Note 11 Oversikt datterselskaper

Nedenfor er en oversikt over enheter i HJR konsernet, med unntak for rene holdingselskaper og selskaper uten aktivitet.

Navn	Land	Forretnings- kontor	Eierandel/ Stemmeandel
Dibber AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet Gruppen AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet Prosjektutvikling AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet AS	Norge	Jessheim	100 %
Alversund Montessoribarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Barnehagene På Ullern AS	Norge	Jessheim	100 %
Borre Idrettsbarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Du og Jeg Krokåsfeltet Nord AS	Norge	Jessheim	100 %
Ekeberg Idrettsbarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Kjøkkelvik Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Klengstua AS	Norge	Jessheim	100 %
Langbølgen Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Lillehammer Idrettsbarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet Bratteberg Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet Maurtua AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet Strutsen Naturbarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet Sjørengkaia AS	Norge	Jessheim	100 %
Læringsverkstedet Tåsenløkka AS	Norge	Jessheim	100 %
Mariknotten Barnehage I AS	Norge	Jessheim	100 %
Munkebekken Idrettsbarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Naustdal Idrettsbarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Nonneseter Kloster Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Nøstodden Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Rabben Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Svartholtet Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Sætra-Barnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Vik Utbygging AS	Norge	Jessheim	100 %
Østmarka Idrettsbarnehage AS	Norge	Jessheim	100 %
Childrens International School Fredrikstad AS	Norge	Fredrikstad	100 %
Childrens International School Moss AS	Norge	Moss	100 %
Childrens International School Sarpsborg AS	Norge	Sarpsborg	100 %
Mogan Consult AS	Norge	Jessheim	100 %
Bøverten AS	Norge	Jessheim	100 %
Åstveit Helsecenter AS	Norge	Bergen	100 %
Ørvik Gård AS	Norge	Jessheim	70 %
CK Dibber GmbH	Tyskland	Stuttgart	100 %
Kindertagesstätten Himpelchen und Pimpelchen gGmbH	Tyskland	Stuttgart	100 %
Creakids Early Learning Center LLC	Forente Araber	Dubai	100 %
Creakids Nursery	Forente Araber	Dubai	100 %
Dibber SA Investment (Pty) Ltd	Sør Afrika	Centurion	100 %
Dibber (Hong Kong) Limited	Hong Kong	Hong Kong	100 %
Dibber (Hong Kong) Education Limited	Hong Kong	Hong Kong	100 %
Palmlunds Alicante SA	Spania	Alicante	100 %



Dibber Sverige AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Inspira AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Helianthus Förskole AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Sunnebo AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Helsingborg AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Olymp AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Rydebäck AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Råå Förskola AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Malmø AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Fyrklövern AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Kubikskolan AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Capella Skola AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Norrviken Skola AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Norra Strand Skola AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Askrike AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Rullen Skola AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Trollflöjtens Förskola AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Tussi Förskola AB	Sverige	Sollentuna	100 %
Dibber Early Education Finland OY	Finland	Vantaa	100 %
Pilke päiväkodit Oy	Finland	Vantaa	97 %
Kaunis Kaniini Oy	Finland	Vantaa	97 %
Nummenharjun päiväkoti Oy	Finland	Vantaa	97 %
Päiväkoti Hiirulainen Oy	Finland	Vantaa	97 %
Päiväkoti Kirsikkapu Oy	Finland	Vantaa	97 %
Junior Daycare Oy	Finland	Vantaa	97 %
Junodel Oy	Finland	Vantaa	97 %
Muksulanmäki Oy	Finland	Vantaa	97 %
Pilke playchool Oy	Finland	Vantaa	97 %
Pilke päiväkodit Etelä Oy	Finland	Vantaa	97 %
Pilke Valonkatu Oy	Finland	Vantaa	97 %
Pilke lasten kotihoito Oy	Finland	Vantaa	97 %
The International Childcare & Education			
Centre Play'n'Learn Oy	Finland	Vantaa	97 %
Päiväkoti Kotola Oy	Finland	Vantaa	97 %
Taiga Child Oy	Finland	Vantaa	97 %
Lasten päiväkoti Omppu Oy	Finland	Vantaa	97 %
Lasten päiväkoti Sinikello Oy	Finland	Vantaa	97 %
SIA Domins	Latvia	Riga	100 %



Note 12 Vesentlige enkeltstående hendelser og transaksjoner

Konsernet har per 31.8.2020 solgt ca 140 eiendommer. Konsernet har inngått en leieavtale over 35 år på de solgte eiendommene. Salget er regnskapsmessig behandlet som salg av bygg. Det er i 2020 innregnet en regnskapsmessig gevinst på dette salget på ca 2,160 mrd. Gevinsten er presentert som på egen linje innunder driftsinntekter. Mesteparten av vederlaget ble mottatt på salgstidspunktet med unntak for 500 millioner. Av dette skal halvparten betales 12 måneder etter salgstidspunktet og resten 24 måneder etter salgstidspunktet. Det er betingelser knyttet til den utsatte betalingen, men konsernet forventer å oppfylle disse betingelsene. Det utsatte vederlaget er innregnet i balansen til neddiskontert virkelig verdi og inngår i gevinstberegningen. De fremtidige betalingene er medtatt som hhv annen kortsiktig fordring og annen langsiktig fordring.

I sammenheng med salget av eiendommene er også tilhørende gjeld i datterselskap innfridd. Dette omfatter obligasjonsgjeld, husbankgjeld og annen bankgjeld. Tilhørende rentesikringsinstrumenter, herunder fast rente lån, er også terminert samtidig. Samlet sett har innfrielsene medført en rente og finanskostnad på ca 143,4 millioner.

Note 13 Investering i aksjer og andeler

I forbindelse med salget av eiendommene, jfr note 12 ble deler av vederlaget gjort opp i aksjer. Dibber AS mottok ca 44,2 millioner D-aksjer i Samhøllsbyggnadsbolaget AB (SBB) til en verdi på salgstidspunktet på 1,4 mrd. Aksjene er per 31.12.2020 bokført til børskurs 31.12, omregnet til NOK med 31.12 valutakurs. Dette har medført en nedskrivning på ca 6 millioner i 2020, klassifisert som annen finanskostnad.



KPMG AS
Vangsvegen 73
2317 Hamar

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i HJR Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert HJR Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 2 668 499 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 2 065 950 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til HJR Holding AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet HJR Holding AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har 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

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statssakofserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Ostø	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnsnes	Moide	Stranda
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Kjellerik	Sa i Idnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Slavanger	Ålesund



I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2020
HJR Holding AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering 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 nødvendig 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.

Hamar, 1. september 2021
KPMG AS

Thore Kleppen
Statsautorisert revisor