



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	987 180 846
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	POCOS HOLDING AS
Forretningsadresse:	Fossumveien 68 1359 EIKSMARKA

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
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:	Tim Einar Christensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.09.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 27.10.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	3	2 700 000	2 600 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>2 700 000</b>	<b>2 600 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4	12 039 930	9 851 502
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	52 298	140 122
Annen driftskostnad	4	3 541 557	3 587 999
<b>Sum kostnader</b>		<b>15 633 785</b>	<b>13 579 623</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-12 933 785</b>	<b>-10 979 623</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		18 724 392	13 575 602
Annen renteinntekt		22 542	3 073
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>18 746 934</b>	<b>13 578 675</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			262 386
Annen rentekostnad		736 623	934 850
Annen finanskostnad	5	3 188	383
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>739 810</b>	<b>1 197 619</b>
<b>Netto finans</b>		<b>18 007 124</b>	<b>12 381 056</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 073 338</b>	<b>1 401 433</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	16 135	159 716
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>5 057 203</b>	<b>1 241 717</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>5 057 203</b>	<b>1 241 717</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>5 057 203</b>	<b>1 241 717</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>5 057 203</b>	<b>1 241 717</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utbytte		5 000 000	
Avsatt til annen egenkapital		57 203	1 241 717
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>5 057 203</b>	<b>1 241 717</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	101 389	117 524
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>101 389</b>	<b>117 524</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	4 371 396	4 293 394
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>4 371 396</b>	<b>4 293 394</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1	26 765 584	26 765 584
Andre langsiktige fordringer	4, 8	4 963 338	3 546 417
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>31 728 922</b>	<b>30 312 002</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>36 201 707</b>	<b>34 722 919</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		222	86
Andre kortsiktige fordringer		122 617	291 416
Konsernfordringer	10	73 153 463	62 304 723
<b>Sum fordringer</b>		<b>73 276 302</b>	<b>62 596 225</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	1 964 905	1 783 109
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 964 905</b>	<b>1 783 109</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>75 241 207</b>	<b>64 379 334</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>111 442 914</b>	<b>99 102 253</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	12	7 099 995	7 099 995
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	13	3 693 192	3 635 989
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>3 693 192</b>	<b>3 635 989</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>10 793 187</b>	<b>10 735 984</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		586 699	996 336
Skyldig offentlige avgifter		19 591 682	15 882 676
Utbytte		5 000 000	
Kortsiktig konserngjeld	10	74 297 252	70 530 560
Annen kortsiktig gjeld		1 174 093	956 697
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>100 649 727</b>	<b>88 366 269</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>100 649 727</b>	<b>88 366 269</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>111 442 914</b>	<b>99 102 253</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	3	213 957 370	206 608 236
Annen driftsinntekt	3	210 613	77 474
<b>Sum inntekter</b>		<b>214 167 983</b>	<b>206 685 710</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		62 622 425	53 700 936
Lønnskostnad	4	86 118 002	82 068 273
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	3 995 146	3 500 449
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7		
Annen driftskostnad	4	61 168 560	58 622 446
<b>Sum kostnader</b>		<b>213 904 133</b>	<b>197 892 103</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>263 850</b>	<b>8 793 607</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		31 433	7 254
Annen finansinntekt	5	862 033	4 584 078
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>893 466</b>	<b>4 591 332</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler			60 023
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5		
Annen rentekostnad		4 104 328	3 337 125
Annen finanskostnad	5	3 188	383
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>4 107 516</b>	<b>3 397 531</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-3 214 049</b>	<b>1 193 802</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 950 200</b>	<b>9 987 409</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-128 025	2 593 637
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-2 822 175</b>	<b>7 393 772</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 822 175</b>	<b>7 393 772</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-2 822 175</b>	<b>7 393 772</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-2 822 175</b>	<b>7 393 772</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Majoritetens resultatandel		-2 822 175	7 393 772
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-2 822 175</b>	<b>7 393 772</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Merkevarenavn	7		
Leierett	7		
Lisensrettigheter	7		
Utsatt skattefordel	6		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	7	67 887 401	67 659 270
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	11 442 590	12 653 492
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>79 329 990</b>	<b>80 312 762</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1		
Lån til foretak i samme konsern	10		
Investeringer i aksjer og andeler		500 000	
Andre fordringer	4, 8	5 255 000	3 838 079
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>5 755 000</b>	<b>3 838 079</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>85 084 990</b>	<b>84 150 841</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>	9	<b>18 071 654</b>	<b>18 304 934</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		851 025	480 332
Andre fordringer		3 447 005	2 574 808
Konsernfordringer	10		
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 298 029</b>	<b>3 055 139</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	8 627 516	14 699 667
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>8 627 516</b>	<b>14 699 667</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum omløpsmidler		30 997 199	36 059 740
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 082 190</b>	<b>120 210 581</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	12	7 099 995	7 099 995
Overkurs	13		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	13	11 465 666	19 693 625
Udekket tap	13		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>11 465 666</b>	<b>19 693 625</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>18 565 661</b>	<b>26 793 620</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6	5 206 013	6 236 458
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>5 206 013</b>	<b>6 236 458</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	31 540 146	25 320 536
Langsiktig konserngjeld	10		
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>31 540 146</b>	<b>25 320 536</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>36 746 159</b>	<b>31 556 994</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14		
Leverandørgjeld		17 881 642	22 200 809
Betalbar skatt	6	902 420	2 888 037
Skyldig offentlige avgifter		23 780 283	20 184 220
Utbytte		5 000 000	
Kortsiktig konserngjeld	10		



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Annen kortsiktig gjeld		13 206 025	16 586 902
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>60 770 370</b>	<b>61 859 968</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>97 516 529</b>	<b>93 416 961</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>116 082 190</b>	<b>120 210 581</b>



## POCOS HOLDING AS

### Årsberetning for 2019

#### Virksomhetens art og hvor den drives

Pocos Holding AS er et morselskap som i tillegg til å ivareta sine eierinteresser, yter drifts- og magementtjenester, fortrinnsvis til datterselskaper.

Gjennom disse drev konsernet i 2019 med import og salg av kosmetikk og velværeprodukter bl.a. via 50 utsalgssteder og netthandel.

Morselskapet og flere datterselskaper har forretningskontor i Bærum kommune.

#### Analyse av årsregnskapet og sentrale risikoen og usikkerhetsfaktorer

Inntektsåret 2019 ble utfordrende for selskapet først og fremst på grunn av en sterkt svekket norsk krone. Selv om butikk-, nett- og engros-virksomheten også i år gikk med betydelig overskudd, trekker øvrige selskaper driftsresultatet ned fra NOK 8,8 Mill til NOK 0,3 Mill. Negative finansposter medfører underskudd for konsernet.

Selv om flere av de mer makroorienterte påvirkningsfaktorene fra 2019 har utviklet seg positivt i 2020, har selskapene satt i verk en rekke tiltak for å øke lønnsomheten blant annet ved å redusere faste kostnader på en rekke operative områder. Det er videre investert i 2020 betydelige beløp i ny logistikk og IT-strukturer som gir automatisering og rasjonaliseringsgevinster kommende år.

De samlede ordinære investeringene i varige driftsmidler i 2019 i konsernet utgjorde kr. 2,3 Mill.

Totalkapitalen var per 31.12.19 på NOK 111,4 Mill i selskapet og NOK 116,1 Mill i konsernet, sammenlignet med henholdsvis NOK 99,1 Mill og NOK 120,2 Mill året før.

Egenkapitalandelen er per 31.12.19 på 16,0 % i konsernet, mot 22,3 % per 31.12.2018.

Verken morselskapet eller konsernet driver egen forskning eller utvikling etter den regnskapsmessige definisjonen. Utviklingsaktivitetene er begrenset til videreutvikling av selskapets egne produkter.

#### Redegjørelse for foretakets utsikter

Korona-utbruddet fra mars 2020 påvirket konsernet sterkt negativt frem til mai 2020.

Usikkerheten rundt pandemien medførte at styret i mars reduserte bemanningen til et minimum samtidig som markedsføringen, rabatter og andre påvirkbare kostnader ble redusert til et minimum.

Fra mai har selskapene tatt igjen det tapte og ligger per august godt an til å nå årets budsjett.

Våre velværeprodukter fremstår både attraktive og konkurransedyktige også i dagens situasjon.

Styret er av den oppfatning at prognosen per september 2020 tilsier et driftsresultat som også vil ligge på nivå med 2018 eller bedre.

#### Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko er først og fremst knyttet til norsk kronens volatilitet. Spesielt gjelder dette mot GBP og USD.

Styret har inngått terminkontrakter ut inntektsåret 2020 som reduserer valutarisikoen.

Konsernet er også til en viss grad eksponert mot endringer i rentenivået som på sikt kan påvirke kundenes forbruksmønster og derigjennom våre investeringsplaner. Kjernevirksomheten må allikevel betraktes som svært lite konjunkturømfintlig.

Kredittrisikoen på kunder er begrenset, da konsernets omsetning i all hovedsak utgjør kontantomsetning i butikk.



## Fortsatt drift

Styret og daglig leder bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og dette prinsipp er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

## Arbeidsmiljøet

Sykefraværet i morselskapet utgjorde 4,8 % av total arbeidstid og for konsernet 4,4 %. Det er iverksatt tiltak for å redusere sykefraværet generelt i konsernet.

Det har ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, verken i morselskapet eller datterselskapene.

Styret og daglig leder mener arbeidsmiljøet i konsernets virksomheter er tilfredsstillende, men vurderer likevel løpende behov for å iverksette tiltak for forbedringer.

Konsernet har en stabil og kompetent bemanning og er kjent som en attraktiv arbeidsgiver. Vi har derfor normalt ingen vansker med å rekruttere kvalifiserte personer til ledige stillinger.

## Likestilling, ikke-diskriminering og tilgjengelighet

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. I sin policy har selskapet innarbeidet forhold rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Morselskapet har totalt 10 årsverk fordelt på 6 kvinner og 4 menn. Konsernet sysselsatte totalt 174 årsverk. Av konsernets totalt 567 ansatte på hel- og deltid i 2019 var 553 kvinner og 14 menn.

Blant ansatte i ledende stillinger utgjør kvinneandelen 50 % eller mer både i morselskap og konsernet generelt.

Selskapets personalpolitikk ansees å være kjønnsnøytral på alle områder og å være fullstendig etnisk og livssynsnøytral.

## Ytre miljø

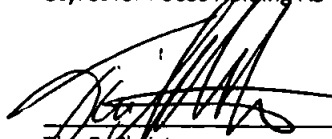
Konsernets virksomhet er i det vesentligste innen detaljhandel og virksomheten anses å være miljøvennlig.

## Årsresultat og disponeringen

Styret foreslår følgende for disponeringen av årsresultat i morselskapet:

Overført til annen egenkapital	57.203
Avsatt til utbytte	<u>5.000.000</u>
	<u>5.057.203</u>

Bekkestua, 31. august 2020  
Styret for Pocos Holding AS

  
Jim E. Christensen  
Styrets leder/Daglig leder

  
Victoria Christensen  
Styremedlem

  
Emilie Christensen  
Styremedlem



## POCOS HOLDING AS

## Resultatregnskap 01.01 - 31.12.

Morselskap		DRIFTSINNT. OG KOSTNADER	Noter	Konsern	
2019	2018			2019	2018
0	0	Salgsinntekter	3	213 957 370	206 608 236
2 700 000	2 600 000	Andre driftsinntekter	3	210 613	77 474
<b>2 700 000</b>	<b>2 600 000</b>	<b>SUM DRIFTSINNTEKTER</b>		<b>214 167 983</b>	<b>206 685 710</b>
		Varekostnader		62 622 425	53 700 936
12 039 930	9 851 502	Lønnskostnader m.m.	4	86 118 002	82 068 273
52 298	140 122	Avskrivninger	7	3 995 146	3 500 449
3 541 557	3 587 999	Andre driftskostnader	4	61 168 560	58 622 446
<b>15 633 785</b>	<b>13 579 623</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>213 904 133</b>	<b>197 892 103</b>
<b>-12 933 785</b>	<b>-10 979 623</b>	<b>Driftsresultat</b>		<b>263 850</b>	<b>8 793 607</b>
		<b>FINANSINNT. OG KOSTNADER</b>			
18 724 392	13 575 602	Mottatt konsernbidrag		0	0
22 542	3 073	Renteinntekter		31 433	7 254
0	0	Annen finansinntekt	5	862 033	4 584 078
736 623	934 850	Rentekostnader		4 104 328	3 337 125
0	262 386	Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	60 023
3 188	383	Annen finanskostnad	5	3 188	383
<b>18 007 124</b>	<b>12 381 056</b>	<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-3 214 049</b>	<b>1 193 802</b>
<b>5 073 338</b>	<b>1 401 433</b>	<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 950 200</b>	<b>9 987 409</b>
16 135	159 716	Skattekostnad på ordinært resultat	6	-128 025	2 593 637
<b>5 057 203</b>	<b>1 241 717</b>	<b>Årsoverskudd (Årsunderskudd)</b>		<b>-2 822 175</b>	<b>7 393 772</b>
57 203	1 241 717	Overført til annen egenkapital			
5 000 000		Overført fra annen egenkapital			
<b>5 057 203</b>	<b>1 241 717</b>	Avsatt til utbytte			
		<b>Sum disponert</b>			



## POCOS HOLDING AS

## Balanse pr. 31.12

Morselskap			Konsern	
31.12.19	31.12.18		31.12.19	31.12.18
		<b>EIENDELER</b>		
		<b>ANLEGGSMIDLER</b>		
		<b>Immaterielle eiendeler</b>		
101 389	117 524	Utsatt skattefordel	6	0
<b>101 389</b>	<b>117 524</b>	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>
		<b>Varige driftsmidler</b>		
		Bygninger mv.		67 887 401
4 371 396	4 293 394	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	11 442 590
<b>4 371 396</b>	<b>4 293 394</b>	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>79 329 990</b>
		<b>Finansielle driftsmidler</b>		
26 765 584	26 765 584	Investeringer i datterselskap	1	0
0	0	Investering i aksjer og andeler	1	500 000
4 963 338	3 546 417	Andre fordringer	4, 8	5 255 000
<b>31 728 922</b>	<b>30 312 002</b>	<b>Sum finansielle driftsmidler</b>		<b>5 755 000</b>
<b>36 201 707</b>	<b>34 722 919</b>	<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>85 084 990</b>
		<b>OMLØPSMIDLER</b>		
0	0	Varelager	9	18 071 654
		<b>Fordringer</b>		
222	86	Kundefordringer		851 025
73 153 463	62 304 723	Fordring på konsernselskap	10	0
122 617	291 416	Andre fordringer		3 447 005
<b>73 276 302</b>	<b>62 596 225</b>	<b>Sum fordringer</b>		<b>4 298 029</b>
<b>1 964 905</b>	<b>1 783 109</b>	<b>Bankinnskudd, kontanter</b>	11	<b>8 627 516</b>
<b>75 241 207</b>	<b>64 379 334</b>	<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>30 997 199</b>
<b>111 442 914</b>	<b>99 102 253</b>	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 082 190</b>



## POCOS HOLDING AS

## Balanse pr. 31.12

Morselskap			Konsern	
30.12.19	31.12.18		30.12.19	31.12.18
		<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>		
		<b>Innskutt egenkapital</b>		
7 099 995	7 099 995	Aksjekapital	12 7 099 995	7 099 995
<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>
		<b>Opptjent egenkapital</b>		
3 693 192	3 635 989	Annen egenkapital	11 465 666	19 693 625
<b>3 693 192</b>	<b>3 635 989</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>11 465 666</b>	<b>19 693 625</b>
<b>10 793 187</b>	<b>10 735 984</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>13 18 565 661</b>	<b>26 793 620</b>
		<b>GJELD</b>		
		<b>Avsetning for forpliktelseser</b>		
0	0	Utsatt skatt	6 5 206 013	6 236 458
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>SUM AVSETNING FOR FORPLITELSER</b>	<b>5 206 013</b>	<b>6 236 458</b>
		<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	14 31 540 146	25 320 536
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>	<b>31 540 146</b>	<b>25 320 536</b>
		<b>Kortsiktig gjeld</b>		
586 699	996 336	Leverandørgjeld	17 881 642	22 200 809
74 297 252	70 530 560	Kortsiktig gjeld til konsernselskap	10 0	0
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	14 0	0
0	0	Betalbar skatt	6 902 420	2 888 037
19 591 682	15 882 676	Skyldige offentlige avgifter	23 780 283	20 184 220
5 000 000	0	Skyldig utbytte	5 000 000	0
1 174 093	956 697	Annen kortsiktig gjeld	13 206 025	16 586 902
<b>100 649 727</b>	<b>88 366 269</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>60 770 370</b>	<b>61 859 968</b>
<b>100 649 727</b>	<b>88 366 269</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>97 516 529</b>	<b>93 416 961</b>
<b>111 442 914</b>	<b>99 102 253</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>116 082 190</b>	<b>120 210 581</b>

Fossum, 31.august 2020

Tine E Christensen  
styrets leder/daglig leder

Emilie E Christensen  
styremedlem

Victoria Julie E Christensen  
styremedlem



## POCOS HOLDING AS

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

#### Konsolidering

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.

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.2019:

<i>Mor og datterselskap:</i>	<i>Eierandel:</i>
Pocos Holding AS (morselskap)	
A. Christensen Engros AS	100 %
- med datterselskapet Ace Shops AS	100 %
Pocos Investor AS	100 %
- med datterselskapet VIC Invest LLC	100 %
Pocos Eiendom AS	100 %
London Calling AS	100 %

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Varebeholdningen er korrigert for urealisert interntforjeneste.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost-prinsippet.

Oppkjøpsmetoden er brukt ved regnskapsføring av oppkjøpte enheter. Kostprisen på aksjer i datterselskaper er eliminert mot egenkapitalen på oppkjøpstidspunktet. Merverdier utover den underliggende egenkapital i datterselskapene fordeles til de balanseposten som merverdiene kan knyttes til. Den del av kostprisen som ikke kan tilskrives bestemte eiendeler representerer goodwill. Goodwill er inkludert i det konsoliderte regnskapet som en immateriell eiendel. Bokført verdi av goodwill avskrives over forventet levetid.

#### Omregningsdifferanser:

Omregningsdifferanser oppstår i forbindelse med valutaforskjeller ved konsolidering av utenlandske enheter. Ved avhendelse av utenlandsk enhet reverseres og resultatføres akkumulert omregningsdifferanse knyttet til enheten i samme periode som gevinsten eller tapet ved avhendelsen er regnskapsført.

#### Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Konsernet presenterer sitt regnskap i NOK. Dette er også morselskapets funksjonelle valuta. For konsolideringsformål er balansetall for datterselskaper med annen funksjonell valuta, omregnet til balansedagens kurs, og resultatregnskapet er omregnet til gjennomsnittskurs for perioden. Omregningsdifferanser er ført mot egenkapital.

#### Klassifisering av balanseposter

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

#### Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet, men til terminkursen ved bruk av terminkontrakt.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.



## POCOS HOLDING AS

### **Immaterielle eiendeler**

Immaterielle eiendeler balanseføres dersom det er sannsynlig at de forventede fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivninger foretas med lineær metode over estimert brukstid.

### **Leieretter**

Kjøpte rettigheter på strategiske lokaler. Aktiveres og avskrives over gjenværende leieperiode.

### **Varige driftsmidler**

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. 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. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatført.

### **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.

### **Aksjer i datterselskaper**

Investeringer i datterselskap er bokført til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi.

Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.

### **Andre langsiktige aksjeinvesteringer**

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt.

### **Varelager**

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av først inn/først ut- metoden (FIFO) og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket nødvendige utgifter til ferdigstillelse og salg.

### **Fordringer**

Kundefordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket avsetning for mulig tap på krav. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering samt utsettelse og mangler ved betalinger ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggfordringer, 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.

### **Andre anleggfordringer**

Konsernet har inngått avtaler om overtagelse av leiekontrakter. I den forbindelse er det for noen av leiekontaktene inngått avtale om en kompensasjon til tidligere leietager. Denne kompensasjonen periodiseres i takt med gjenværende løpetid på leiekontrakten. Kostnaden behandles som husleie.

### **Utenlandsk valuta**

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta, som ikke er sikret ved bruk av terminkontrakter, balanseføres til kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som driftsinntekter og varekostnad.

Org. nr. 987 180 846



## POCOS HOLDING AS

### Pensjoner

Konsernets pensjonsplan består av innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet 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.

### Skatter

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.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

### Prinsipper for inntektsføring

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko er overført.

Inntekter fra salg av tjenester resultatføres i den perioden tjenesten utføres.

Leieinntekter fra investeringseiendommer inntektsføres over leieperioden.

### Note 2 - Finansiell markedsrisiko, terminkontrakter valuta

Konsernet er eksponent for valutaendringer ved at varer kjøpes inn fra utlandet i valtuane GBP og USD.

Allt kjøp i utenlandsk valuta ble gjort til spotkurs i 2018. Gjennom 2019 er 50% av varekjøp gjort i GBP sikret til fastkurs.

### Note 3 Driftsinntekter

	Pocos Holding AS		Konsern	
Salgsinntekter:	2019	2018	2019	2018
<b>Salgsinntekter pr. virksomhetsområde</b>				
Kosmetikk, detaljhandel	0	0	200 427 269	197 676 022
Kosmetikk, engros	0	0	13 449 535	8 409 295
Næringsmidler, detaljhandel	0	0	-	0
Leieinntekter	0	0	35 311	291 120
Andre inntekter	0	0	45 255	231 800
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>213 957 370</b>	<b>206 608 237</b>
<b>Geografisk fordeling</b>				
Norge	0	0	213 957 370	206 608 236
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>213 957 370</b>	<b>206 608 236</b>

### Andre driftsinntekter:

	Pocos Holding AS		Konsern	
Driftsinntekter pr. virksomhetsområde:	2019	2018	2019	2018
Salg stabstjenester	2 700 000	2 600 000	0	0
Gevinst ved avgang driftsmidler	0	0	140 175	0
Andre salgsinntekter	0	0	70 438	77 474
<b>Sum</b>	<b>2 700 000</b>	<b>2 600 000</b>	<b>210 613</b>	<b>77 474</b>
<b>Geografisk fordeling</b>				
Norge	2 700 000	2 600 000	140 175	0
USA			70 438	77 474
<b>Sum</b>	<b>2 700 000</b>	<b>2 600 000</b>	<b>210 613</b>	<b>77 474</b>

Org. nr. 987 180 846



## POCOS HOLDING AS

### Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Lønnskostnader				
Lønninger	10 019 578	8 348 401	73 938 445	70 763 793
Arbeidsgiveravgift	1 584 244	1 227 525	10 372 472	9 717 010
Pensjonskostnader	155 616	104 430	1 071 293	961 127
Andre ytelser	280 492	171 146	735 792	626 343
<b>Sum</b>	<b>12 039 930</b>	<b>9 851 502</b>	<b>86 118 002</b>	<b>82 068 273</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk: 10 8 174 197

	Pocos Holding AS	
	2019	2018
Ytelser til ledende personer		
Lønn, daglig leder	3 439 463	3 084 697
Pensjonsutgifter daglig leder	22 629	22 683
Annen godtgjørelse daglig leder	407 544	18 604

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning. Daglig leder har ingen avtale om sluttvederlag.

#### Pensjon

Pocos Holding AS har inngått avtale med et livselskap om forvaltning av selskapets pensjonsordning gjennom regelverket for offentlig tjeneste pensjon (OTP). Ordningen er innskuddsbasert.

#### Lån til ansatte

Lån til ansatte er gitt med renter tilsvarende renten som er fastsatt som fordelsbeskatningen av lån i ansettelsesforhold. Det var ikke ytet lån til ansatte ved utgangen av regnskapsåret.

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Kostnadsført godtgjørelse til revisor				
Lovpålagt revisjon	120 000	110 000	410 000	433 000
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>120 000</b>	<b>110 000</b>	<b>410 000</b>	<b>433 000</b>

### Note 5 Finansposter

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Finansinntekter				
Realisert agiovinning				
Urealisert valutagevinst			862 033	4 584 078
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>862 033</b>	<b>4 584 078</b>

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Finanskostnader				
Realisert valutatap	3 188	383	3 188	383
Urealisert valutatap				
Gebyrer ol.				
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>3 188</b>	<b>383</b>	<b>3 188</b>	<b>383</b>

### Note 6 Skatter

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel				
Midlertidige forskjeller				
Driftsmidler	-460 860	-534 199	-4 366 573	-3 877 007
Gevinst og tapskonto	0	0	16 055 793	20 069 741
Regnskapsmessig agiovinning			25 229 341	24 367 308
Internfor tjeneste varelager	0	0	-13 000 209	-12 212 504
Netto midlertidige forskjeller	-460 860	-534 199	23 918 352	28 347 538
Underskudd til fremføring	0	0	-254 657	0
<b>Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel (-)</b>	<b>-460 860</b>	<b>-534 199</b>	<b>23 663 695</b>	<b>28 347 538</b>

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
22% Utsatt skattefordel (-) / Utsatt skatt	-101 389	-117 524	5 206 013	6 236 458
<b>Utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>-101 389</b>	<b>-117 524</b>	<b>5 206 013</b>	<b>6 236 458</b>

Org. nr. 987 180 846



## POCOS HOLDING AS

### Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Resultat før skattekostnad	5 073 338	1 401 433	-2 950 200	9 987 409
Resultat utenlandske datterselskaper	0	0	2 367 641	2 449 640
Permanente forskjeller	-5 000 000	-730 239	1 042 987	-299 205
Grunnlag for skattekostnad på årets resultat	73 339	671 194	460 428	12 137 843
Selskaper med skattepliktig underskudd	0	0	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-73 339	-18 390	3 641 481	418 840
<b>Gr.lag for bet.bar skatt i res.regnskapet</b>	<b>0</b>	<b>652 804</b>	<b>4 101 909</b>	<b>12 556 683</b>
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	-652 804	0	0
- Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0	0	0
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 101 909</b>	<b>12 556 683</b>

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>				
Betalbar skatt	0	150 145	902 420	2 888 037
Endring i utsatt skatt	16 135	9 571	-1 030 445	-294 400
<b>Skattekostnad</b>	<b>16 135</b>	<b>159 716</b>	<b>-128 025</b>	<b>2 593 637</b>

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
<b>Skyldige skatter</b>				
Betalbar skatt	0	150 145	3 958 280	5 930 571
Skatt på avgitt konsernbidrag	0	-150 145	-3 055 860	-3 042 534
<b>Samlet skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>902 420</b>	<b>2 888 037</b>

### Note 7 Varige driftsmidler

	Innredning, inventar,	Kunst	Sum
<b>Pocos Holding AS</b>			
Anskaffelseskost 01.01.2019	2 498 402	4 234 094	6 732 496
Tilgang / avgang	0	130 300	130 300
<b>Anskaffelseskost 31.12.2019</b>	<b>2 498 402</b>	<b>4 364 394</b>	<b>6 862 796</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	2 439 102	0	2 439 102
Årets avskrivninger	52 298	0	52 298
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019</b>	<b>2 491 400</b>	<b>0</b>	<b>2 491 400</b>
<b>Balansført verdi pr. 31.12.2019</b>	<b>7 002</b>	<b>4 364 394</b>	<b>4 371 396</b>
Avskrivningssats	10-33 %	0 %	

	Bygninger, tomter	Innredning, inventar,	Kunst	Leieretter	Totalt
<b>Varige driftsmidler</b>					
<b>Konsem</b>					
Anskaffelseskost 01.01.2019	69 719 175	29 621 043	4 939 944	76 900	104 357 062
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	2 230 989	130 300	0	2 361 289
Avgang til kostpris	0	(470 000)	0	0	(470 000)
<b>Anskaffelseskost 31.12.2019</b>	<b>69 719 175</b>	<b>31 382 032</b>	<b>5 070 244</b>	<b>76 900</b>	<b>106 248 351</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	1 270 555	21 651 398	0	1 261	22 923 214
Årets avskrivninger	561 219	3 418 799	0	15 128	3 995 146
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.19</b>	<b>1 831 774</b>	<b>25 070 197</b>	<b>0</b>	<b>16 389</b>	<b>26 918 360</b>
<b>Balansført verdi pr. 31.12.2019</b>	<b>67 887 401</b>	<b>6 311 835</b>	<b>5 070 244</b>	<b>60 511</b>	<b>79 329 990</b>
Avskrivningssats	0-4%	10-33 %	0 %	15-20%	

### Note 8 Andre langsiktige fordringer

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
<b>Konsem</b>				
Lån til aksjonærer og nærstående	4 938 338	3 521 417	4 938 338	3 521 417
Inskuddspensjon			1 944	1 944
Forskuddsbetalt prosjekt			47 644	47 643
Leietakerinnskudd/depositum mv.	25 000	25 000	267 075	267 075
<b>Totale anleggsfordringer</b>	<b>4 963 338</b>	<b>3 546 417</b>	<b>5 255 000</b>	<b>3 838 079</b>

Org. nr. 987 180 846



## POCOS HOLDING AS

### Note 9 Varer

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Varebeholdning til kostpris	0	0	18 071 654	18 304 934
<b>Varebeholdning til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 071 654</b>	<b>18 304 934</b>

Varebeholdningen bestående av handelsvarer er verdsatt til det laveste av inntakskost og virkelig verdi.

### Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Fordringer	Pocos Holding AS	
	2019	2018
Kortsiktig fordring på foretak i samme konsern	54 429 071	48 729 121
Fordring konsernbidrag	18 724 392	13 575 602
<b>Sum</b>	<b>73 153 463</b>	<b>62 304 723</b>

Gjeld	Pocos Holding AS	
	2019	2018
Kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern	74 297 252	69 877 756
Skyldig konsernbidrag	0	652 804
<b>Sum</b>	<b>74 297 252</b>	<b>70 530 560</b>

### Note 11 Bankinnskudd

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Bundne skatetrekksmidler	594 552	474 010	2 464 365	2 450 197
Depositumskonto leieforhold i bank	1 270 160	1 252 647	1 270 160	1 252 647
	<b>1 864 712</b>	<b>1 726 657</b>	<b>3 734 525</b>	<b>3 702 844</b>

### Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

#### Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	7 099 995	1	7 099 995
<b>Sum</b>	<b>7 099 995</b>		<b>7 099 995</b>

Selskapet har bare en aksjeklasse og alle aksjer har samme rettigheter.

#### Aksjonærer:

	Antall aksjer	
Tim E. Christensen	Daglig lederstyrets leder	709 997
Victoria Julie Espetvedt Christensen	Styremedlem	3 194 999
Mille Espetvedt Christensen	Styremedlem	3 194 999
<b>Sum</b>	<b>7 099 995</b>	

### Note 13 Egenkapital

Pocos Holding AS	Aksje- kapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2019	7 099 995	3 635 989	10 735 984
Årsoverskudd overført annen egenkapital		5 057 203	5 057 203
Avsatt til utbytte		-5 000 000	-5 000 000
<b>Egenkapital pr 31.12 2019</b>	<b>7 099 995</b>	<b>3 693 192</b>	<b>10 793 187</b>

Konsernet	Aksje- kapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2019	7 099 995	19 693 625	26 793 620
Overført fra annen egenkapital		-2 822 175	-2 822 175
Avsatt til utbytte		-5 000 000	-5 000 000
Valutaeffekt utenlandske datterselskaper		-405 785	-405 785
<b>Egenkapital pr 31.12 2019</b>	<b>7 099 995</b>	<b>11 465 666</b>	<b>18 565 661</b>



## POCOS HOLDING AS

### Note 14 Gjeld, pantstillelser og garantier m.v.

Følgende gjeld er sikret ved pant:	Pocos Holding AS		Konsem	
	2019	2018	2019	2018
Langsiktig gjeld sikret ved pant	0	0	26 540 146	25 320 536
	0	1 250 000	26 540 146	26 570 536

Bokført verdi pantsatte eiendeler:	Pocos Holding AS		Konsem	
	2019	2018	2019	2018
Driftstilbehør	4 371 396	4 293 394	11 442 590	12 653 492
Kundefordringer	222	86	851 025	480 332
Fordring på konsernselskaper	73 153 463	62 304 723	0	0
Fast eiendom og tomter			67 887 401	67 659 270
Varer	0	0	18 071 654	18 304 934
<b>Sum</b>	<b>77 525 081</b>	<b>66 598 117</b>	<b>98 252 670</b>	<b>99 098 028</b>

### Avdragsprofil på langsiktig gjeld:

Gjeld til kredittinstitusjoner	31 540 146
<b>Sum</b>	<b>31 540 146</b>

### Avdragsstruktur

2020	2 000 974
2021	2 221 404
2022	2 282 176
2023	2 351 408
2024	2 427 699
Senere	20 256 485
	<b>31 540 146</b>

### Note 15 Andre langsiktige forpliktelser

Datterselskapet Pocos Eiendom AS har inngått leieavtaler for en rekke forretningslokaler samt egne kontor- og lagerlokaler. Forretningslokalene har vært benyttet av datterselskapet ACE Shops som selv bærer leiekostadene for lokalene.

### Note 16 Nærstående parter

#### Nærstående parter

Selskapet har inngått avtale med datterselskapene om levering av stabstjenester og valuta på markedsmessige vilkår. Datterselskapet Pocos Eiendom AS inngår alle avtaler om leie av butikklokaler på vegne av konsemet. Disse leiekontraktene er videreført i de respektive selskaper som benytter lokalene. Pocos Eiendom AS drifter og utvikler også butikklokaler for søsterselskapene.



**Kontantstrømoppstilling  
POCOS HOLDING AS**

Pocos Holding AS			Konsern	
2019	2018		2019	2018
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
5 073 338	1 401 433	Resultat før skattekostnad	-2 950 200	9 987 409
0	-23 580	- Periodens betalte skatter	-2 888 037	-3 411 427
0	0	-/+ Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler	0	0
-18 724 392	-13 575 602	- Inntektsført ikke mottatt konsernbidrag	0	0
52 298	140 122	+ Ordinære avskrivninger	3 995 146	3 500 449
0	0	+ Nedskrivning anleggsmidler	0	0
0	262 386	+ Nedskrivning anleggsaksjer	0	61 180
0	0	+ Nedskrivning av konsernfordringer	0	0
0	0	+/- Endring i varelager	233 280	585 152
168 663	235 094	+/- Endring i kundefordringer og andre korts. fordringer	-1 242 890	483 505
-409 637	12 719	+/- Endring i leverandørgjeld	-4 319 167	8 136 051
0	0	Effekt ved tilgang/avgang datterselskaper i inntektsåret	0	0
0	0	+/- Effekt av valutakursendringer og andre endringer	-1 196 694	-4 963 795
3 926 403	-4 599 070	+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter - kortsiktig gjeld	215 186	-4 609 863
<b>-9 913 327</b>	<b>-16 146 498</b>	<b>= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-8 153 377</b>	<b>9 768 661</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
0	9 483	+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	139 825	0
-130 300	0	- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 361 289	-2 619 990
0	-652 804	- Utbetaling ved investering i aksjer og andeler	-500 000	0
0	0	- Utbetalinger ved investering i datterselskaper	0	0
0	0	+ Innbetalt likvidasjonsutbytte	0	0
0	0	+ Innbetaling av langsiktige fordringer	0	0
<b>-130 300</b>	<b>-643 321</b>	<b>= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2 721 464</b>	<b>-2 619 990</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
-5 699 950	0	- Utbetaling ved økt utlån til konsernselskaper	0	0
0	1 301 284	+ Innbetalte utlån til datterselskaper	0	0
0	-2 150 176	+ Avgitt ikke utbetalt konsernbidrag (netto)	0	0
-1 416 921	-3 456 720	- Utbetaling av langsiktige fordringer	-1 416 921	-3 504 364
0	0	- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	-1 296 248
0	0	+ Opptak av langsiktig gjeld fra kredittinstitusjoner	6 219 611	0
0	0	- Utbetaling av utbytte	0	0
0	0	- Utbetalinger av kortsiktig gjeld til datterselskaper	0	0
3 766 692	6 537 532	+ Økning av kortsiktig gjeld til datterselskaper	0	0
0	0	+/- Netto endring i kassekreditt	0	-472 876
0	0	+ Innbetalinger ved reduksjon langsiktige fordringer	0	0
13 575 602	15 719 120	+ Innbetaling av konsernbidrag	0	0
<b>10 225 423</b>	<b>17 951 040</b>	<b>= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>4 802 690</b>	<b>-5 273 488</b>
0	0	+/- Effekt av valutakursendringer på kontanter og mae	0	0
<b>181 796</b>	<b>1 161 221</b>	<b>= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-6 072 151</b>	<b>1 875 183</b>
1 783 109	621 888	+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	14 699 667	12 824 484
<b>1 964 905</b>	<b>1 783 109</b>	<b>= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>8 627 516</b>	<b>14 699 667</b>



Til generalforsamlingen i Pocos Holding AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon med forbehold*

Vi har revidert Pocos Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 5 057 203 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 2 822 175. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening, med unntak av virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 med forbehold*

Selskapet har fordringer på datterselskapet Pocos Investor AS på kr 53 029 027 per 31. desember 2019. Dette selskapet har igjen en fordring på amerikansk datterselskap på kr 85 847 418 på samme tidspunkt. I konsernet er bokført kr 67 887 401 som varige driftsmidler (fast eiendom) knyttet til den amerikanske investeringen. Det er etter vår oppfatning fortsatt usikkerhet knyttet til verdien av de amerikanske eiendelene.

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 består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

.....  
Krogh Revisjon AS, Ekholtveien 114, 1526 Moss  
T: 98 26 42 94, org.no.: 916 131 720 MVA, www.kroghrevisjon.no  
Statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

#### *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 risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- 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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 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 modifiserer 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 ikke fortsetter driften.



- 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 øvrige lovmessige krav**

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet 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 bokførings-skikk i Norge.

Moss, 30. september 2020  
**Krogh Revisjon AS**

Nils-Kristian Krogh  
Statsautorisert revisor