



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bernhard Johan Sandvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.06.2020

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, 29.06.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	380 028 959	357 311 000
Annen driftsinntekt		1 485 217	1 572 896
Sum inntekter		381 514 177	358 883 896
Kostnader			
Varekostnad		209 564 030	194 201 942
Lønnskostnad	8, 12, 13	83 391 946	75 763 991
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	9 358 802	7 477 568
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		
Annen driftskostnad	13	84 747 785	75 866 871
Sum kostnader		387 062 563	353 310 372
Driftsresultat		-5 548 386	5 573 524
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 588	4 582
Annen finansinntekt		7 186	79
Sum finansinntekter		9 774	4 661
Annen rentekostnad		931 897	556 502
Annen finanskostnad		-152 586	-268 382
Sum finanskostnader		779 311	288 120
Netto finans		-769 537	-283 458
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 317 923	5 290 065
Skattekostnad	11	-1 389 752	2 733 665
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 928 171	2 556 400
Årsresultat		-4 928 171	2 556 400
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 928 171	2 556 400



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Totalresultat		-4 928 171	2 556 400
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-4 928 171	2 556 400
Sum overføringer og disponeringer	10	-4 928 171	2 556 400



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	3 596 465	1 887 651
Utsatt skattefordel	11	34 742 161	33 352 409
Sum immaterielle eiendeler		38 338 626	35 240 060
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5		
Maskiner og anlegg	5		
Skip og flytende installasjoner	5		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	39 117 226	40 939 182
Sum varige driftsmidler		39 117 226	40 939 182
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		66 554	36 554
Sum finansielle anleggsmidler		66 554	36 554
Sum anleggsmidler		77 522 406	76 215 796
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3	76 251 374	82 628 853
Fordringer			
Kundefordringer		4 185 485	5 693 764
Andre kortsiktige fordringer		12 428 914	12 753 896
Sum fordringer		16 614 399	18 447 660
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	22 607 292	15 430 170
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		22 607 292	15 430 170
Sum omløpsmidler		115 473 065	116 506 683
SUM EIENDELER		192 995 470	192 722 479



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	75 450 000	75 450 000
Sum innskutt egenkapital		75 450 000	75 450 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		30 943 305	26 015 134
Sum opptjent egenkapital		-30 943 305	-26 015 134
Sum egenkapital	10	44 506 695	49 434 866
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		11 250 000	
Ansvarlig lån	6	48 500 000	48 500 000
Sum annen langsiktig gjeld	7	59 750 000	48 500 000
Sum langsiktig gjeld		59 750 000	48 500 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		24 546 005	22 232 618
Betalbar skatt	11		
Skyldig offentlige avgifter		20 236 317	21 409 206
Kortsiktig konserngjeld	6	17 403 346	17 014 954
Annen kortsiktig gjeld		26 553 108	34 130 835
Sum kortsiktig gjeld		88 738 776	94 787 613
Sum gjeld		148 488 776	143 287 613
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		192 995 470	192 722 479



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Home & Cottage AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Home & Cottage AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 4 928 171. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir 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.

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 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.

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 internkontroll 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 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 avvirket.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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



Revisors beretning 2019 for Home & Cottage AS

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.

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

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 og forutsetningen om fortsatt drift 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 25. mai 2020
RSM Norge AS

Lars Løyning
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Årsregnskap 2019 Home & Cottage AS

**Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter til regnskapet
Revisors beretning**

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ

Org.nr.: 993 449 474



ÅRSBERETNING 2019

VIRKSOMHETENS ART OG TILHOLDSSTED

Home & Cottage AS virksomhet er filialdrift av møbel- og interiørbutikker i større byer i Norge. Kjeden åpnet de første butikkene i 2009 og fortsatte i 2019 sin ekspansjon med en ny butikk. Kjeden består etter dette av tyve butikker og en nettbutikk, samt sentralledd og hovedkontor på Lysaker utenfor Oslo.

ARBEIDSMILJØ

HMS arbeidet i bedriften fungerte også i 2019 tilfredsstillende gjennom året, og bedriften har et godt arbeidsmiljø.

Sykefraværet var i regnskapsåret 2019 på 4.790 dager, som tilsvarer 10,04% av den totale arbeidstiden, en økning fra foregående år. Det totale fraværet er fordelt på 2,15% korttidssykefravær og 8,00% langtidssykefravær. Økningen er i langtidssykefravær og dette følges tett opp av selskapet. Det har ellers ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker.

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

LIKESTILLING, DISKRIMINERING OG TILGJENGELIGHET

Bedriften har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling mellom kvinner og menn og uten diskriminering. Av det totale antall ansatte er 88,39% kvinner, en nedgang i andelen fra 2018.

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

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

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

Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling, diskriminering eller tilgjengelighet. Ledergruppen i Home & Cottage AS besto av 5 personer hvorav 2 kvinner ved utgangen 2019. Styret består av 1 kvinne og 3 menn.

FORSKNING OG UTVIKLING

Selskapet har for tiden ingen pågående forskningsaktiviteter.

YTRE MILJØ

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

I et utfordrende marked fortsatte selskapet veksten i 2019.

Omsetningen økte med 6,3% til 381,5 MNOK; ikke bare gjennom etablering av ny butikk, men også med vekst i sammenlignbare butikker (positiv LFL vekst).

EBITDA i 2019 ble igjen positiv med 3,8 MNOK, som representerer en EBITDA-margin på 1 %.

De samlede investeringene var i 2019 på 9,2 MNOK og knyttet til åpning av en ny butikk samt en større oppgradering av nettbutikken.

Selskapets soliditet (inkl. ansvarlig lån) er på 48,2 % pr. utløp av regnskapsåret.

Styret vurderer kapitalsituasjonen som forsvarlig utfra risikoen ved og omfanget av virksomheten.

Selskapet byttet i 2019 hovedbankforbindelse og fikk i den forbindelse på plass et langsiktig lån og en kassekreditt som dekker de sesongmessige likviditetssvingningene.

Likviditeten gjennom året og ved årsskiftet var tilfredsstillende. Netto kontantstrøm fra operasjonen ble noe redusert fra 2018, men var fortsatt positiv

Selskapet opplevde i 2019 en svakere utvikling enn forutsatt som følge av en markedsnedgang for møbler og interiørvarer.

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

Valutasituasjonen ble vanskelig utover i 2019 og hadde en negativ effekt på resultatet.

Det ble da igangsatt kostnadsreduserende tiltak, men som først vil gi full uttelling i 2020

Basert på den underliggende resultatutviklingen og de planer man arbeider etter, har styret etter en nøktern vurdering valgt å balanseføre en utsatt skattefordel på 34,7 MNOK.



Etter styrets oppfatning gir ellers det fremlagte resultatregnskap og balanse for regnskapsåret 2019 med tilhørende noter, et rettviseende uttrykk for selskapets stilling og resultatet av virksomheten i 2019.

FORTSATT DRIFT

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

FREMTIDSUTSIKTER

I det korte bildet har Covid-19 rammet Norge og Home&Cottage. På generell basis har de politisk iverksatte tiltak påvirket såvel forsyningskjeder som markedet. Etter en innledende turbulent periode med betydelig omsetningsfall ble det forhandlet frem permitteringer, begrensninger av varetilgangen og betalingsutsettelse; noen av våre butikker ble også stengt. En kjøreplan med oppdatert likviditetsprognose ble da lagt til grunn for driften fremover. Det er iverksatt flere kostnadsreducerende tiltak som i stor grad begrenser den negative effekten Covid-19 vil ha på selskapet i 2020. Styret konstaterer at utviklingen etter dette har vært mer positiv enn fryktet og at ordreinngangen i enkelte uker endog har vært bedre enn budsjettert. Våre butikker er nå gjenåpnet med unntak av en. De politiske myndigheter er nå i ferd med en forsiktig gjenåpning av Norge, men det hersker fremdeles betydelig usikkerhet mht. hvordan dette vil påvirke markedet. Det er imidlertid mulig å være mer optimistisk enn medio mars måned i år. Det er usikkert hvordan pandemien vil kunne påvirke varetilgangen utover i 2020.

Home & Cottage AS er tilstede i sentrale steder i Sør-Norge. Selskapets overordnede strategi om volumøkning på eksisterende kostnadsbase uten reduksjon i marginene, står fast. Planene om ekspansjon med nye butikker i Norge og Sverige er skjøvet noe utover i tid. Selskapet har investert betydelig i videreutvikling av nettbutikken, og nettsalget representerer en økende relativ andel av selskapets omsetning. Det arbeides planmessig med sortimentsutvikling, med fortsatt fokus på god margin- og kostnadskontroll.

FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Selskapet har gjennom sin importaktivitet en valutarisiko. Risikoen for endring i valutakursene søkes redusert ved at definerte andeler av utestående i enkeltvalutaer terminsikres, for derved å trygge kalkylene. Selskapet er eksponert mot endringer i rentenivået.

Kreditrisiko

Risiko for at kunder ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det har vært små tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i selskapet.

Likviditetsrisiko

Likviditeten gjennom året 2019 og ved årsskiftet var tilfredsstillende.

RESULTATDISPONERING

Styret foreslår at årets underskudd i Home & Cottage AS på NOK 4.928.171 disponeres slik:
Overføres til udekket tap NOK 4.928.171

Lysaker 31.12.19/30.04.20

Styret i Home & Cottage AS

Bernhard J. Sandvik
Styreleder

Jane Tvedt Jensen
Styremedlem

Arild Tvedt
Styremedlem

Jon Henriksen
Styremedlem

Øivind Tidemandsen
Daglig leder



Home & Cottage AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Salgsinntekt	2	380 028 959	357 311 000
Annen driftsinntekt		1 485 217	1 572 896
Sum driftsinntekter		381 514 177	358 883 896
Varekostnad		209 564 030	194 201 942
Lønnskostnad	8, 12, 13	83 391 946	75 763 991
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	9 358 802	7 477 568
Annen driftskostnad	13	84 747 785	75 866 871
Sum driftskostnader		387 062 563	353 310 372
Driftsresultat		-5 548 386	5 573 524
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 588	4 582
Annen finansinntekt		7 186	79
Annen rentekostnad		-931 897	-556 502
Annen finanskostnad		152 586	268 382
Resultat av finansposter		-769 537	-283 458
Resultat før skattekostnad		-6 317 923	5 290 065
Skattekostnad	11	-1 389 752	2 733 665
Årsresultat		-4 928 171	2 556 400
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	2 556 400
Overført til udekket tap		4 928 171	0
Sum overføringer	10	-4 928 171	2 556 400

Home & Cottage AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Balanse

Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	3 596 465	1 887 651
Utsatt skattefordel	11	34 742 161	33 352 409
Sum immaterielle eiendeler		38 338 626	35 240 060
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	39 117 226	40 939 182
Sum varige driftsmidler		39 117 226	40 939 182
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		66 554	36 554
Sum finansielle anleggsmidler		66 554	36 554
Sum anleggsmidler		77 522 406	76 215 796
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	3	76 251 374	82 628 853
Fordringer			
Kundefordringer		4 185 485	5 693 764
Andre kortsiktige fordringer		12 428 914	12 753 896
Sum fordringer		16 614 399	18 447 660
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	22 607 292	15 430 170
Sum omløpsmidler		115 473 065	116 506 683
Sum eiendeler		192 995 470	192 722 479

Home & Cottage AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	75 450 000	75 450 000
Sum innskutt egenkapital		<u>75 450 000</u>	<u>75 450 000</u>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-30 943 305	-26 015 134
Sum opptjent egenkapital		<u>-30 943 305</u>	<u>-26 015 134</u>
Sum egenkapital	10	<u>44 506 695</u>	<u>49 434 866</u>

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ

Home & Cottage AS



Home & Cottage AS

Balanse

	Note	2019	2018
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		11 250 000	0
Ansvarlig lån	6	48 500 000	48 500 000
Sum annen langsiktig gjeld	7	59 750 000	48 500 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		24 546 005	22 232 618
Skyldig offentlige avgifter		20 236 317	21 409 206
Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	6	17 403 346	17 014 954
Annen kortsiktig gjeld		26 553 108	34 130 835
Sum kortsiktig gjeld		88 738 776	94 787 613
Sum gjeld		148 488 776	143 287 613
Sum egenkapital og gjeld		192 995 470	192 722 479

Lysaker, 30. april 2020
Styret i Home & Cottage AS

Bernhard Johan Sandvik
styreleder

Jon Henriksen
styremedlem

Arild Magne Tvedt
styremedlem

Jane Serine Tvedt Jensen
styremedlem

Øivind Lønnestad Tidemandsen
daglig leder

Home & Cottage AS

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2019	2018
Resultat før skattekostnad	-6 317 923	5 290 065
- Periodens betalte skatt	-	-
-/+ Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-	-
+ Ordinære avskrivninger	9 358 802	7 477 568
+ Nedskrivning anleggsmidler	-	-
+/- Endring i varelager	6 377 479	-12 141 349
+/- Endring i kundefordringer	1 508 279	-496 590
+/- Endring i leverandørgjeld	2 313 387	2 079 175
+/- Endring i konsernmellomværende	-	-
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	-8 067 242	4 355 729
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>5 172 782</u>	<u>6 564 598</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-9 245 660	-21 400 386
+ Innbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)	-	-
- Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)	-	-
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-9 245 660</u>	<u>-21 400 386</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	11 250 000	-
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	-	9 500 000
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-	-
- Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-	-
+/- Netto endring i kassekreditt	-	-
+ Innbetaling av konsernbidrag fra morselskap	-	-
- Utbetaling av konsernbidrag til morselskap	-	-
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>11 250 000</u>	<u>9 500 000</u>
+/- Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	-	-
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	<u>7 177 122</u>	<u>-5 335 788</u>
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	15 430 170	20 765 958
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	<u>22 607 292</u>	<u>15 430 170</u>

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V5840-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Noter 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

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

Valuta

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

Inntekter

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

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Skatt

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

Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet gjennom fremtidig skattepliktig overskudd.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

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

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



Home & Cottage AS

Noter 2019

Immaterielle eiendeler

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

Leieavtaler

Leieavtaler er ikke balanseført.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

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

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget.

Anskaffelseskost inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende plassering og tilordnes ved bruk av FIFO - prinsippet.

Fordringer

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

Pensjoner - Innskuddsbasert ordning

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvare periodens premie til forsikringselskapet.

Garanti

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

Betingede utfall

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

Kontantstrømoppstilling

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Noter 2019

Note 2 Salgsinntekter

Tall i TNOK

	2019	2018
Pr. Virksomhetsområde		
Butikker i Norge	339 074	323 673
Nettbutikk	42 440	35 211
Sum	381 514	358 884
Geografisk fordeling		
Norge	381 514	358 884
Sum	381 514	358 884

Note 3 Varer

	2019	2018
Innkjøpte varer for videresalg	77 634 863	83 901 632
Ukuransavsetning	-1 383 489	-1 272 779
Sum	76 251 374	82 628 853

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

Note 4 Bankinnskudd

	2019	2018
Bundne bankinnskudd	2 581 254	2 545 574

Note 5 Varige driftsmidler

	Nettbutikk	Kontor- maskiner	Inventar/ driftsløsøre/	Sum
Anskaffelseskost 31.12.2018	5 250 909	3 241 353	54 768 512	63 260 774
Feil i tidligere år			2 932 813	2 932 813
Anskaffelseskost pr. 01.01	5 250 909	3 241 353	57 701 325	66 193 587
Tilgang kjøpte driftsmidler	3 099 811	133 791	6 012 058	9 245 660
Anskaffelseskost pr. 31.12	8 350 720	3 375 144	63 713 383	75 439 247
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12	4 754 255	2 891 512	25 079 789	32 725 556
Balanseførte verdier 31.12	3 596 465	483 632	38 633 594	42 713 690
Årets avskrivninger	1 390 997	280 246	7 687 559	9 358 802
Forventet økonomisk levetid	3 år	3 år	3-7 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	
Ingen endring av avskrivningsplan i 2019.				

Side 8

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Noter 2019

Selskapet har ikke hatt utgifter til forskning og utvikling i 2019.

Selskapet har et system som er aktivert til en kostpris på kr 1 226 935, dette er avskrevet til kr 0.

Selskapet har bygningsfast innredning med en bokført verdi på kr 33 770 541 per 31.12.2019. De ulike butikkene har leieavtaler med forskjellig leieperiode. Det er benyttet en gjennomsnittlig avskrivingsperiode på 7 år på den bygningsfaste innredningen.

Note 6 Fordringer og gjeld

	2019	2018
Fordringer med forfall senere enn ett år	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år til Nye Ide Holding AS	48 500 000	48 500 000
Kortsiktig lån		
Dolphin Management AS	1 500 000	
Tvedt Investering AS	1 500 000	
Nye Ide Holding AS	9 500 000	

Note 7 Leiekostnader, pantstillelser og garantier mv.

Gjeld som er sikret ved pant o.l.

	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	-11 250 000	0
Øvrig langsiktig gjeld	-48 500 000	-48 500 000
Sum	-59 750 000	-48 500 000

Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld

	2019	2018
Kundefordringer	4 185 485	5 693 764
Varer	76 251 374	82 628 853
Sum	80 436 859	88 322 618

Selskapet har garantiforpliktelser ovenfor huseiere og leverandører med i alt kr 26 156 369. Forpliktelsen er dekket via garanti på kr 14 471 414 fra forsikringselskap, kr 500 000 via garanti fra Dolphin Management og med kr 11 184 955 via garanti fra Nye Ide Holding AS.

Side 9

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Noter 2019

Selskapet leier butikklokaler og kontorlokaler. Samlet leiekostnad i 2019 utgjorde kr 36 251 615 mot kr 34 176 582 i 2018. I tillegg leier selskapet driftsmidler. Samlet leiekostnad for disse utgjorde kr 1 680 225 i 2019 mot kr 1 944 233 i 2018. Leieavtalenes gjenværende varighet er fra ett til fem år.

Note 8 Lønnskostnader, antall ansatte

Lønnskostnader	2019	2018
Lønn	71 697 365	64 063 454
Arbeidsgiveravgift	10 450 042	9 643 732
Pensjonskostnader	0	0
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 244 539	2 056 805
Sum	83 391 946	75 763 991

Selskapet har i 2019 sysselsatt 157 årsverk mot 146 årsverk i 2018.

Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

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

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

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

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 01.01	75 450 000	-26 015 134	49 434 866
Årets resultat	0	-4 928 171	-4 928 171
Egenkapital pr. 31.12	75 450 000	-30 943 305	44 506 695

Side 10

Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V584O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ



Home & Cottage AS

Noter 2019

Note 11 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2019	2018
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	-1 389 752	2 733 665
Årets skattekostnad	-1 389 752	2 733 665
Beregning av årets skattegrunnlag	2019	2018
Resultat før skattekostnad	-6 317 923	5 290 065
Permanente forskjeller	869	4 047
Endring i midlertidige forskjeller	-474 541	-3 455 442
Skattepliktig inntekt	-6 791 595	1 838 670
Betalbar skatt i balansen:	2019	2018
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	-6 317 923	5 290 065
Beregnet skatt av resultat før skatt	-1 389 943	1 216 715
Skatteeffekt av permanente forskjeller	191	931
Effekt av endring av skattesats	0	1 516 019
Sum	-1 389 751	2 733 664
Effektiv skattesats	22,0 %	51,7 %
Oversikt midlertidige forskjeller	2019	2018
Fordringer	-47 367	-77 261
Varer	-2 057 638	-2 033 097
Anleggsmidler	3 261 119	2 370 652
Regnskapsmessig avsetning for forpliktelser	-2 531 445	-2 110 166
Fremførbart underskudd	-156 543 584	-149 751 989
Sum	-157 918 915	-151 601 861
22% Utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	-34 742 161	-33 352 409

Note 12 Obligatorisk tjenstepensjon

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



Home & Cottage AS

Noter 2019

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

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

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

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	353	251
Andre attestasjonstjenester	29	5
Skatterådgivning	25	20
Andre tjenester utenfor revisjon	5	15

Alle beløp er i 1000 kr ekskl. mva.

Note 14 Transaksjoner med nærstående

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

Note 15: Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående Covid-19 utbruddet. Selskapet er, som nær alle næringsdrivende selskaper, rammet av utbruddet. Home & Cottage AS vil etter styrets vurdering bli påvirket ved svikt i varesalg og med de konsekvenser dette vil ha for så vel balanse som resultat. På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke konsekvenser dette utbruddet vil ha for selskapets økonomiske stilling. Hvordan utbruddet vil påvirke forutsetningen om fortsatt drift vil avhengig hvor langvarig situasjonen vil være, hvilke tiltak myndighetene vil iverksette, og hvordan de nevnte risikoen faktisk vil påvirke selskapet. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jane Serine Tvedt Jensen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5992-4-925088

IP: 79.160.xxx.xxx

2020-05-18 09:53:29Z



Arild Magne Tvedt

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1217644

IP: 212.33.xxx.xxx

2020-05-18 11:22:58Z



Jon Henriksen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1194762

IP: 89.8.xxx.xxx

2020-05-18 18:25:46Z



Øivind Tidemandsen

Daglig leder

Serienummer: 9578-5994-4-503588

IP: 77.241.xxx.xxx

2020-05-19 06:15:42Z



Bernhard Johan Sandvik

Styreleder

Serienummer: 9578-5997-4-68320

IP: 85.164.xxx.xxx

2020-05-24 10:03:24Z



Penneo Dokumentnøkkel: Y10D8-V5B4O-H5F7W-SW0Y4-SQYQZ-0ZPNZ

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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