



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 960 674 693
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SELECTA NORWAY AS
Forretningsadresse: Ole Deviks vei 6C
0666 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Anders Aakvaag Harnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2021

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, 17.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	9	286 508 016	441 870 044
Annen driftsinntekt		6 122 330	6 265 149
Sum inntekter		292 630 346	448 135 193
Kostnader			
Varekostnad	12	130 255 345	199 415 553
Lønnskostnad	10	102 317 707	142 736 444
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	8 774 724	13 477 568
Annen driftskostnad	10	48 581 152	92 653 360
Sum kostnader		289 928 928	448 282 925
Driftsresultat		2 701 418	-147 732
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		21 865	79 045
Sum finansinntekter		21 865	79 045
Rentekostnad til foretak i samme konsern	12	349 776	305 333
Annen rentekostnad		249 034	354 206
Annen finanskostnad		3 062 488	4 202 123
Sum finanskostnader		3 661 298	4 861 662
Netto finans		-3 639 433	-4 782 617
Ordinært resultat før skattekostnad		-938 015	-4 930 349
Ordinært resultat etter skattekostnad		-938 015	-4 930 349
Årsresultat		-938 015	-4 930 349



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	1	8 716 145	9 277 868
Goodwill	1	9 801 305	11 296 817
Sum immaterielle eiendeler		18 517 450	20 574 685
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	2	24 314 875	21 531 594
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	644 907	1 440 616
Sum varige driftsmidler		24 959 782	22 972 210
Sum anleggsmidler		43 477 232	43 546 895
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	3	26 773 521	24 585 137
Sum varer		26 773 521	24 585 137
Fordringer			
Kundefordringer	4	6 878 863	9 516 457
Andre fordringer		7 681 916	8 457 640
Konsernfordringer	5	1 222 367	1 969 174
Sum fordringer		15 783 146	19 943 271
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	18 813 178	23 909 203
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 813 178	23 909 203
Sum omløpsmidler		61 369 845	68 437 611
SUM EIENDELER		104 847 077	111 984 506

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	17 550 000	17 550 000
Overkurs	6	252 084 764	252 084 764
Sum innskutt egenkapital		269 634 764	269 634 764
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	-245 400 912	-244 462 895
Sum opptjent egenkapital		-245 400 912	-244 462 895
Sum egenkapital		24 233 852	25 171 869
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5		2 557 617
Øvrig langsiktig gjeld		539 270	
Sum annen langsiktig gjeld		539 270	2 557 617
Sum langsiktig gjeld		539 270	2 557 617
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 308 040	45 293 615
Skyldige offentlige avgifter		26 528 436	17 094 149
Kortsiktig konserngjeld	5	4 269 980	3 396 646
Annen kortsiktig gjeld		19 967 499	18 470 611
Sum kortsiktig gjeld		80 073 955	84 255 021
Sum gjeld		80 613 225	86 812 638
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		104 847 077	111 984 507



selecta



**PELICAN
ROUGE**

Årsrapport 2020

for

Selecta Norway AS



Selecta Norway AS
Resultatregnskap for 2020 og 2019

		01.01.20 - 31.12.20	01.10.18 - 31.12.19
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Salgsinntekt	9	286 508 016	441 870 044
Annen driftsinntekt		6 122 330	6 265 149
Sum driftsinntekter		292 630 346	448 135 193
Varekostnad	12	130 255 345	199 415 553
Lønnskostnad	10	102 317 707	142 736 444
Avskrivninger	1,2	8 774 724	13 477 568
Annen driftskostnad	10,12	48 581 153	92 653 360
Sum driftskostnader		289 928 928	448 282 925
Driftsresultat		2 701 418	-147 732
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt		21 865	79 045
Rentekostnad til foretak i samme konsern	12	349 776	305 333
Rentekostnad		249 034	354 206
Annen finanskostnad		3 062 488	4 202 123
Netto finansresultat		-3 639 434	-4 782 616
Ordinært resultat før skattekostnad		-938 016	-4 930 348
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-	-
Årsresultat		-938 016	-4 930 348
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra annen egenkapital		-938 016	-4 930 348
Sum overføringer		-938 016	-4 930 348



Selecta Norway AS

Balanse pr 31. desember 2020 og 31. desember 2019

EIENDELER	NOTE	31.12.2020	31.12.2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning, utvikling, konsesjoner o.l.	1	8 716 145	9 277 868
Goodwill	1	9 801 305	11 296 817
Sum immaterielle eiendeler		18 517 450	20 574 685
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	2	24 314 875	21 531 594
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	2	644 907	1 440 616
Sum varige driftsmidler		24 959 783	22 972 211
Sum anleggsmidler		43 477 232	43 546 896
Omløpsmidler			
Varer			
	3	26 773 521	24 585 137
Fordringer			
Kundefordringer	4	6 878 863	9 516 457
Andre fordringer		7 681 916	8 457 640
Fordringer i samme konsern	5	1 222 367	1 969 174
Sum fordringer		15 783 146	19 943 272
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	18 813 178	23 909 202
Sum omløpsmidler		61 369 845	68 437 611
SUM EIENDELER		104 847 077	111 984 507



Selecta Norway AS

Balanse pr 31. desember 2020 og 31. desember 2019

EGENKAPITAL OG GJELD	NOTE	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,7	17 550 000	17 550 000
Overkurs	6,7	252 084 764	252 084 764
Sum innskutt egenkapital		269 634 764	269 634 764
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6,7	-245 400 912	-244 462 895
Sum opptjent egenkapital		-245 400 912	-244 462 895
Sum egenkapital		24 233 852	25 171 869
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	5	-	2 557 617
Andre avsetninger for forpliktelser		539 270	0
Sum annen langsiktig gjeld		539 270	2 557 617
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 308 040	45 293 615
Gjeld til selskap i samme konsern	5	4 269 980	3 396 646
Skyldige offentlige avgifter		26 528 436	17 094 149
Annen kortsiktig gjeld		19 967 499	18 470 611
Sum kortsiktig gjeld		80 073 954	84 255 020
Sum gjeld		80 613 225	86 812 638
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		104 847 077	111 984 507

Oslo, 10.06.2021

Michael Bech-Jansen
Styremedlem

Thor Ivar Gudmundson Sigurthorsson
Styrets leder/ CEO



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsikk

Avlagt regnskap gjelder fra 01.01.2020 til 31.12.2020.

Salgsinntekter

Inntekstføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som krytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Leasing

Salg av maskiner gjøres i all hovedsak gjennom IKANO leasing ved en kontraktstype hvor risiko og eierskap overføres i sin helhet til IKANO ("off-balance non-recourse"). I enkelte tilfeller etableres det leieavtaler direkte med kunde hvor selskapet tar full risiko og eierskap og derav balanseføring av solgte maskiner (capex).

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til andre immaterielle eiendeler er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at utgifter til andre immaterielle eiendeler er balanseført når det er ansett som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilfyllte selskapet og man har kommet frem til en pålitelig måling av anskaffelseskost for eiendelen.

Goodwill

Overtatte eiendeler og gjeld ved virksomhetssammenslutninger balanseføres til virkelig verdi i åpringsbalansen i selskapet. Valg av metode gjøres for hver enkelt virksomhetssammenslutning. Forskjellen mellom anskaffelseskost ved oppkjøp og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet klassifiseres som goodwill. Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket eventuelle akkumulerte av- og nedskrivninger.

Goodwill avskrives årlig, og testes årlig for verdifall dersom det foreligger indikasjoner på varig verdifall. Nedskrivning resultatføres når gjennvinnbart beløp er lavere enn balanseført beløp. Gjennvinnbart beløp er den høyeste verdien av en eiendels virkelige verdi fratrukket salgsutgifter og dens bruksverdi. Bruksverdi er nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer som forventes å oppstå i forbindelse med fortsatt bruk av eiendelen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

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

Pensjoner

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter alle de ansatte. Premie til pensjonsordning kostnadsføres. Selskapet oppfyller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet 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 ullignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er ullignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Kontantstrømpstilling

Kontantstrømpstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Selskapet har i 2019 utvidet regnskapsåret fra å gjelde fra 01.10.18 til 30.09.19, til å gjelde fra 01.10.18 til 31.12.19. Regnskapsåret for 2019 består derfor av selskapets resultat for en periode på 15 måneder.



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

Estimatusikkerhet

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter. Selskapet utarbeider estimater og gjør forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall.

Estimater og forutsetninger representerer en risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Verdssettelse av goodwill
- Oppføring av utsatt skattefordel

Verdssettelse av goodwill og immaterielle eiendeler

Selskapets balanseførte goodwill og immaterielle eiendeler vurderes årlig for nedskrivning dersom det foreligger nedskrivningsindikatorer.

Oppføring av utsatt skattefordel

Selskapets balanseførte utsatte skattefordel vurderes løpende og balanseføres kun i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig overskudd vil være stort nok til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

Ikke balanseført utsatt skattefordel utgjør TNOK 41.446. Det vises til note 8.



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

Note 1 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	Ervervet			Totalt
	Goodwill	salgsrettighet	Software	
Saldo 01.01.20	153 988 019	19 972 970	1 033 403	174 994 392
Tilgang	-	-	371 993	371 993
Anskaffelseskost 31.12.20	153 988 019	19 972 970	1 405 396	175 366 385
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	104 938 840	12 662 221	-	117 601 061
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.20	39 247 874	-	-	39 247 874
Balansført verdi 31.12.20	9 801 305	7 310 749	1 405 396	18 517 450
Årets avskrivninger	1 495 512	933 717	-	2 429 229
Årets nedskrivninger*)	-	-	-	-
Forventet økonomisk levetid	10 år	20 år	-	-
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	-	-

*) Testing for verdifall - Goodwill og ervervede salgsrettigheter

Goodwill avskrives over 10 år, mens ervervede salgsrettigheter avskrives over 20 år. De immaterielle eiendelene testes for verdifall hvert år i en felles nedskrivningstest dersom det foreligger indikasjoner på varig verdifall. Verditesten gjennomføres ved at beregnet gjennvinnbart beløp sammenholdes med bokført verdi av goodwill og ervervede salgsrettigheter. Når gjennvinnbart beløp overstiger bokført verdi av goodwill og ervervede salgsrettigheter, opprettholdes balansført verdi med fradrag for årets avskrivninger. Når gjennvinnbart beløp er lavere enn bokført verdi av goodwill og ervervede salgsrettigheter, gjennomføres nedskrivning til beregnet gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart beløp er den høyeste verdien av netto salgsverdi og bruksverdi (nåverdien av fremtidige kontantstrømmer). Det foreligger ingen kjente salgsverdier for selskapets immaterielle eiendeler. Derfor blir gjennvinnbart beløp i dette tilfellet lik selskapets bruksverdi.

IB goodwill knytter seg til fusjoner med de tidligere datterselskapene Christiania Kaffebryggeri AS, Haga AS, Vårdal Kaffesenter, Sør-Engros AS og Selecta AS. Ervervede salgsrettigheter knytter seg til oppkjøp av nevnte selskap hvor man anser å ha ervervet økt tilgang til kundebaser.

Verdi av ervervet salgsrettighet består. Verdier er avskrevet løpende og har i dag en bokført verdi på 37% av anskaffelseskost.



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

Note 2 Varige driftsmidler

	Maskiner og biler	Påkostning lokaler	Inventar og utstyr	EDB - utstyr	Lånemaskiner	Finansielt leasede maskiner	Totalt
Saldo 01.01.20	8 190 999	3 673 453	6 144 922	10 586 324	77 621 607	12 565 629	118 782 934
Tilgang	1 889 691	7 101	79 000	-	7 577 475	1 601 552	11 154 819
Avgang	3 391 399	-109 448	613 397	600 677	25 681 820	-	30 177 845
Anskaffelseskost 31.12.20	6 689 291	3 790 002	5 610 525	9 985 646	59 517 263	14 167 181	99 759 908
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	5 542 695	3 063 575	5 744 879	10 155 628	58 738 317	12 565 629	95 810 724
Periodens avskrivninger	1 087 864	362 118	269 057	257 979	4 237 389	131 088	6 345 495
Avskrivninger avgang	1 421 749	-120 311	613 397	618 883	24 822 374	-	27 356 093
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	5 208 809	3 546 003	5 400 540	9 794 723	38 153 332	12 696 717	74 800 125
Balanseført verdi 31.12.20	1 480 482	243 998	209 986	190 923	21 363 930	1 470 464	24 959 783

Årets avskrivninger 1 087 864 362 118 269 057 257 979 4 237 389 131 088 6 345 495

Økonomisk levetid 4-7 år 3-7 år 5 år 3-4 år 4-5 år 4-5 år
Avskrivningsplan Lineær Lineær Lineær Lineær Lineær Lineær

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

	31.12.2020	31.12.2019
Driftsmidler	31 120 200	31 120 200
Transportmidler	5 781 398	7 286 324
Kontorlokaler, lagerlokaler, samt parkeringsplasser	7 770 195	11 187 085

Note 3 Varebeholdninger

Lager maskiner	31.12.2020	31.12.2019
Lager ingredienser	9 658 357	9 333 432
Lager tilbehør	7 726 333	6 750 586
Lager reservedeler	4 216 055	2 873 880
Varer i vendingmaskiner	5 181 944	5 151 547
Nedskrivning for ukurans	985 040	550 000
Avsatt for ukurans	-994 208	-74 309
Sum	26 773 521	24 585 137

Note 4 Fordringer og gjeld

Selskapet har ingen gjeld med forfall senere enn 5 år.

Selskapet har ingen fordringer med forfall senere enn ett år.



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

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

	Andre fordringer	
	31.12.2020	31.12.2019
Foretak i samme konsern	1 222 367	1 969 174
Sum	1 222 367	1 969 174

	Langsiktig gjeld		Leverandørgjeld	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Foretak i samme konsern	-	2 557 617	4 269 980	3 396 646
Sum	0	2 557 617	4 269 980	3 396 646

Note 6 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2020	17 550 000	252 084 764	-	-244 462 895	25 171 869
Årets resultat				-938 016	-938 016
Egenkapital 31.12.2020	17 550 000	252 084 764	-	-245 400 911	24 233 853

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	500	35 100	17 550 000
Sum	500	35 100	17 550 000

Selskapets eneaksjoner pr 31.12.20 er:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel
Pelican Rouge Group BV.	500	0	500	100,0 %

Selskapet er konsolidert i regnskapet til Selecta TMP AG. Det konsoliderte regnskap er tilgjengelig ved selskapets hovedkontor.

Selecta TMP AG
Hinterbergstrasse 20
6312 Steinhausen
Switzerland



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

Note 8 Skatt**Beregning av utsatt skattefordel og endring i utsatt skattefordel**

Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skattefordel	Endring	31.12.2020	31.12.2019
Anleggsmidler	-1 081 934	2 590 487	1 508 554
Varelager	919 899	-994 208	-74 309
Utestående fordringer	-681	-172 091	-172 772
Leieavtaler	-508 409	450 753	-57 656
Gevinst- og tapskonto	183 610	734 439	918 049
Netto midlertidige forskjeller	-487 514	2 609 380	2 121 866
Avskåret rentefradrag til fremføring*	-2 029 473	-25 580 915	-27 610 388
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-	-165 417 911	-163 603 584
Grunnlag for utsatt skattefordel i balansen	-	-188 389 446	-189 092 106
Utsatt skattefordel (22%)	-	-41 445 678	-41 600 264
Ikke balanseført utsatt skattefordel**	-	41 445 678	41 600 264
Utsatt skattefordel i regnskapet	-	-	-

*Avskåret rentefradrag kan fremføres inntil 10 år.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skattefordel og betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	-938 016	-4 930 348
Permanente forskjeller*	1 640 675	1 960 287
Endring i midlertidige forskjeller	-487 514	-1 084 162
Grunnlag for årets skattekostnad	215 145	-4 054 223
Benyttet underskudd til fremføring	-215 145	-
Innlekt før fradrag	-	-
Justering , begrensning av rentefradrag	-2 029 473	-
Underskudd til fremføring	-2 029 473	-4 054 223

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt (22% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	-	-
Endring i utsatt skattefordel	-	-
Skattekostnad (22%)	-	-

Avstemming av årets skattekostnad

Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-938 016	-4 930 348
Beregnet skatt 22%	-206 364	-1 084 677
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-
Differanse	206 364	1 084 677

Differansen består av følgende:

22% av permanente forskjeller	360 949	431 263
Endring i utsatt skattefordel som ikke kan balanseføres	-154 585	653 414
Sum forklart differanse	206 364	1 084 677

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

Note 9 Salgsinntekter

Fordeling på virksomhetsområder

	01.01.20 - 31.12.20	01.10.18 - 31.12.19
Maskiner	88 850 505	154 943 531
Ingredienser	146 333 062	217 909 565
Tilbehør	33 461 619	41 081 433
Leieinntekter	7 717 147	15 152 955
Service	9 645 892	11 580 732
Øvrig	499 791	1 201 828
Sum	286 508 016	441 870 044

Geografisk fordeling

	01.01.20 - 31.12.20	01.10.18 - 31.12.19
Norge	286 508 016	441 870 044
Sum	286 508 016	441 870 044

Note 10 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

	01.01.20 - 31.12.20	01.10.18 - 31.12.19
Lønnskostnader	31.12.20	31.12.19
Lønninger	84 877 426	117 932 496
Arbeidsgiveravgift	12 367 037	17 797 926
Pensjonskostnader	4 370 980	5 367 647
Andre ytelser	702 264	1 638 374
Sum	102 317 707	142 736 444

Antall sysselsatte årsverk ved utgangen av regnskapsåret var 142.

Totalt er 158 omfattet av selskapets innskuddspensjon og OTP ordning

Ytelser til ledende personer

	01.01.20 - 31.12.20	01.10.18 - 31.12.19
	Daglig leder	Daglig leder
Lønn	1 638 515	1 865 181
Bonus	105 199	776 487
Pensjonsutgifter	79 968	95 223
Annen godtgjørelse	188 064	218 664
Sum	2 011 746	2 955 555

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter. Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

	01.01.20 - 31.12.20	01.10.18 - 31.12.19
Revisor	31.12.20	31.12.19
Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik :		
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	428 764	674 580
Andre attestasjonstjenester	120 000	-
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	-	-
Annen teknisk bistand	38 040	-
Sum godtgjørelse til revisor	586 804	674 580

Note 11 Bundne bankinnskudd

Bundne bankinnskudd	31.12.2020	31.12.2019
Skattetrekksmidler	3 540 860	4 296 771



Selecta Norway AS

Noter til regnskapet for regnskapsperioden 01.01.20 - 31.12.2020

Note 12 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående selskaper

Selskapet har flere transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser. Ytelser til ledende personer er omtalt i note 10. De vesentligste transaksjonene som er foretatt er som følger:

	01.01.20 - 31.12.20	01.10.18 - 31.12.19
Kjøp av varer og tjenester		
a) Kjøp av varer fra konsernselskap:		
(i) Pelican Rouge Roasters	30 738 786	42 090 110
(ii) Øvrige konsernselskap	2 225 512	10 153 069
b) Kjøp av tjenester fra konsernselskap:		
(i) Pelican Rouge Group B.V og Selecta Tmp AG	13 728 338	34 675 761
c) Rentekostnader til konsernselskap:		
(i) Selecta Tmp AG	349 776	305 333



Kontantstrømpoppstilling

Selecta Norway AS

	31.12.2020	31.12.2019
	januar 2020 - desember 2020	oktober 2018 - desember 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-938 016	-4 930 348
Avskrivninger	8 774 724	13 477 568
Endring i varelager	-2 188 384	-4 267 368
Endring i kundefordringer	2 637 594	-3 880 626
Endring i vareleverandørgjeld	-15 985 575	4 358 071
Endring i andre tidsavgrensingsposter	13 109 075	-3 880 525
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 409 417	876 772
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kontanter ifbm fusjon	-	-
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	3 206 995	1 766 576
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-11 154 819	-16 753 640
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-7 947 825	-14 987 064
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger opptak lån konsernselskaper	5 000 000	2 500 000
Utbetalinger gjeld konsernselskaper	-7 557 617	-14 264 966
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-2 557 617	-11 764 966
Netto kontantstrøm for perioden	-5 096 025	-25 875 257
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	23 909 202	49 784 460
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	18 813 178	23 909 202
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	18 813 178	23 909 202
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	0	0



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Selecta Norway AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Selecta Norway AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 938 016. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene 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

KPMG AS is 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.

Statautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

<small>Oslo</small>	<small>Elverum</small>	<small>Mo i Rana</small>	<small>Stord</small>
<small>Alta</small>	<small>Finnnes</small>	<small>Molde</small>	<small>Strøme</small>
<small>Arendal</small>	<small>Hamar</small>	<small>Sken</small>	<small>Tromsø</small>
<small>Bergen</small>	<small>Haugesund</small>	<small>Sandefjord</small>	<small>Trondheim</small>
<small>Bude</small>	<small>Knarvik</small>	<small>Sandnessjøen</small>	<small>Tynset</small>
<small>Drammen</small>	<small>Kristiansand</small>	<small>Stavanger</small>	<small>Alesund</small>



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 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 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 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 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 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 rettvisende bilde.

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.

14. juni 2021
KPMG AS

Øivind Karlsen
Statsautorisert revisor



STYRETS ÅRSBERETNING januar 2020 - desember 2020

Selecta Norway AS

1. Virksomhetens art

Selecta Norway AS selger og leier ut varm- og kalddrikkautomater og leverer dessuten ingredienser og tilbehør til maskinene. Selskapet gikk i forrige regnskapsår fra avvikende regnskapsår (1. oktober til 30. september) til å følge kalenderåret. Dette gjør at sammenligningsåret i årets regnskap er tre måneder lenger (oktober 2018 til desember 2019).

Selecta Norway AS er lokalisert i Oslo og driver landsdekkende virksomhet via agenter og egne ansatte.

2. Selskapets stilling og resultatet av virksomheten

Årsregnskapet er basert på forutsetningene om fortsatt drift og det bekreftes at det er til stede i samsvar med regnskapsloven § 3-3a.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse for regnskapsåret januar 20 - desember 20, med tilhørende noter, et rettviseende bilde av selskapets stilling og resultat. Styret foreslår at de fremlagte regnskaper fastsettes som selskapets resultatregnskap og balanse.

Utover det som fremgår av årsregnskapet, kjenner ikke styret til andre forhold vedrørende markedsforhold og prisutvikling som er av interesse for å bedømme selskapet.

Etter utgangen av regnskapsåret har det ikke inntruffet forhold som det ikke er tatt hensyn til i årsregnskapet, og som er viktig for å bedømme selskapets resultat og stilling.

3. Arbeidsmiljø, likestilling og miljørapportering

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret har vært 156. Ved regnskapsårets slutt hadde selskapet 142 ansatte fordelt på 29 kvinner og 113 menn. Arbeidsmiljøet i bedriften anses som tilfredsstillende. Selskapet har tatt og tar hensyn til likestilling ved nye ansettelser. Selecta Norway AS har ingen ansatte med nedsatt funksjonsevne, men vil i den grad det er mulig tilpasse arbeidsforholdene slik at også personer med nedsatt funksjonsevne kan ta arbeid i selskapet. Selskapet har en rekrutterings- og personalpolicy som skal sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Selskapet har som følge av utbruddet av COVID-19 implementert strenge hygiene-regler for å forhindre spredning blant selskapets ansatte, kunder og samfunnet for øvrig.

Sykefraværet var i 2020 i snitt på 5,2 %, hvor rundt 4,6 % er langtidssykemeldte. Det har ikke vært noen alvorlige skader/ulykker i løpet av regnskapsåret.

Selskapet forurenses ikke det ytre miljø.

4. Resultater, kontantstrøm, investeringer og likviditet

Omsetningen i regnskapsåret var på 292,6 millioner (18/19: 448,1 millioner) som utgjør en nedgang på 155,5 millioner mot forrige regnskapsår. Majoriteten av reduksjonen skyldes at årsregnskapet består av 12 måneder mot 15 måneder i fjor. I tillegg har omsetningen blitt kraftig redusert som følge av COVID-19 pandemien, hvor utstrakt bruk av hjemmekontor har særlig ført til redusert etterspørsel etter kaffe i kontormarkedet.

Driftsresultatet viser et overskudd på 2,7 millioner som er en økning på 2,8 millioner sammenlignet med forrige regnskapsår. Økningen skyldes i stor grad en vesentlig nedgang i kjøp av tjenester fra morselskapet (20,8 millioner).

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter pr. 31. desember var 5,4 millioner mot 0,9 millioner i fjor. Bedringen skyldes i hovedsak bedret driftsresultat.

Kontantbeholdningen pr. 31. desember 2020 var 18,8 millioner (23,9 millioner pr. 31. desember 2019).

Kortsiktig gjeld utgjorde pr. 31. desember 2020 80,1 millioner mot 84,3 millioner pr. 31 desember 2019.

Langsiktig gjeld utgjorde pr 31 desember 0,5 millioner mot 2,6 millioner 31 desember 2019.

Totalkapitalen var pr. 31. desember 2020 104,8 millioner og egenkapitalandelen var 23,1% (31 desember 2019: 112 millioner / 22,5%).



5. Styrets behandling av overskuddet

Regnskapet er gjort opp med et underskudd på kr. 938 016 som er overført fra annen egenkapital.

6. Finansiell risikostyring

Selecta Norway AS er eksponert for markedsrisiko (valutarisiko, renterisiko og prisrisiko), kredittrisiko og likviditetsrisiko fra sin virksomhet. Styring av finansiell risiko fokuserer på identifikasjon og vurdering av potensiell risiko. Selskapet benytter ikke derivater for å sikre seg mot finansiell risiko.

Markedsrisiko

(i) Valutarisiko

Selecta Norway AS opererer internasjonalt og er eksponert for valutarisiko i flere valutaer. Denne risikoen er særlig relevant for EUR. Valutarisiko oppstår fra fremtidige handelstransaksjoner, balanseførte eiendeler og forpliktelser i utenlandsk virksomhet.

(ii) Prisisiko

Selecta Norway AS er utsatt for prisisiko med tanke på økende råvarepriser.

(iii) Renterisiko

Selecta Norway AS er eksponert mot kontantstrømrisko som følge av renteendringer på eiendeler. Selecta Norway AS er ikke eksponert mot betydelig risiko knyttet til verdijustering av disse aktiva på bakgrunn av endringer i rentenivået.

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i transaksjoner med sluttkunder herunder kundefordringer og faste avtaler. Det er innført rutiner som sikrer at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet.

Likviditetsrisiko

Selecta Norway AS holder aktiva i form av kontanter og kontantekvivalenter som er lavere enn selskapets kortsiktige finansielle forpliktelser pr. 31. desember 2020. Kontanter og kontantekvivalenter anses allikevel å være tilstrekkelige til å dekke likviditetsbehov knyttet til forfall av kortsiktige finansielle forpliktelser grunnet bedre driftsresultat i 2021 som følge av selskapets tilpasninger av kostnadsnivået i 2020.



7. Fremtidig utvikling

Kaffekonsumet blant nordmenn har vært vedvarende høyt over flere 10-år og helt i verdenstoppen hvor 9 av 10 nordmenn drikker kaffe med til sammen 11 millioner kopper kaffe hver dag. Omsetningen innen det primære Office Coffee segmentet (OCS) er dog sensitiv til markedssvingninger, temperaturen i norsk økonomi samt muligheter for mer bruk av hjemmekontor etter korona-pandemien.


Selecta Norway AS anser fortsatt markedet som umettet, og selskapet sin posisjon som markedsleder i kontormarkedet skal ikke være truet etter forventet utvikling.

I tillegg har Selecta Norway flere pågående initiativer innenfor andre markeder dette inkluderer ubetjente Starbucks og vending-maskiner, samt Foodies-konseptet som er en ubetjent kantine for arbeidsplasser. Dette vil sikre at selskapet i fremtiden vil kunne ha flere lønnsomme inntjeningskilder enn Office Coffee.

Selskapet ser dog en kontinuerlig risiko i forhold til råvarepriser med tilhørende valutakurseksponering mot EUR.

Utbruddet av COVID-19 viruset medførte at selskapet fra midten av mars 2020 opplevde en markant nedgang i inntektene. Som følge av dette gjennomførte selskapet betydelige kostnadsreducerende tiltak, herunder bruk av permitteringer og oppsigelser. Disse tiltakene har medført at driftsresultatet så langt i 2021 er ytterligere forbedret sammenlignet med 2020.

Oslo, 10.06.2021


Michael Bech-Jansen
Styremedlem


Thor Ivar Gudmundson Sigurthorsson
Styrets leder / Daglig leder