

Årsredovisning för
Brothers & Sisters AB
556468-8991

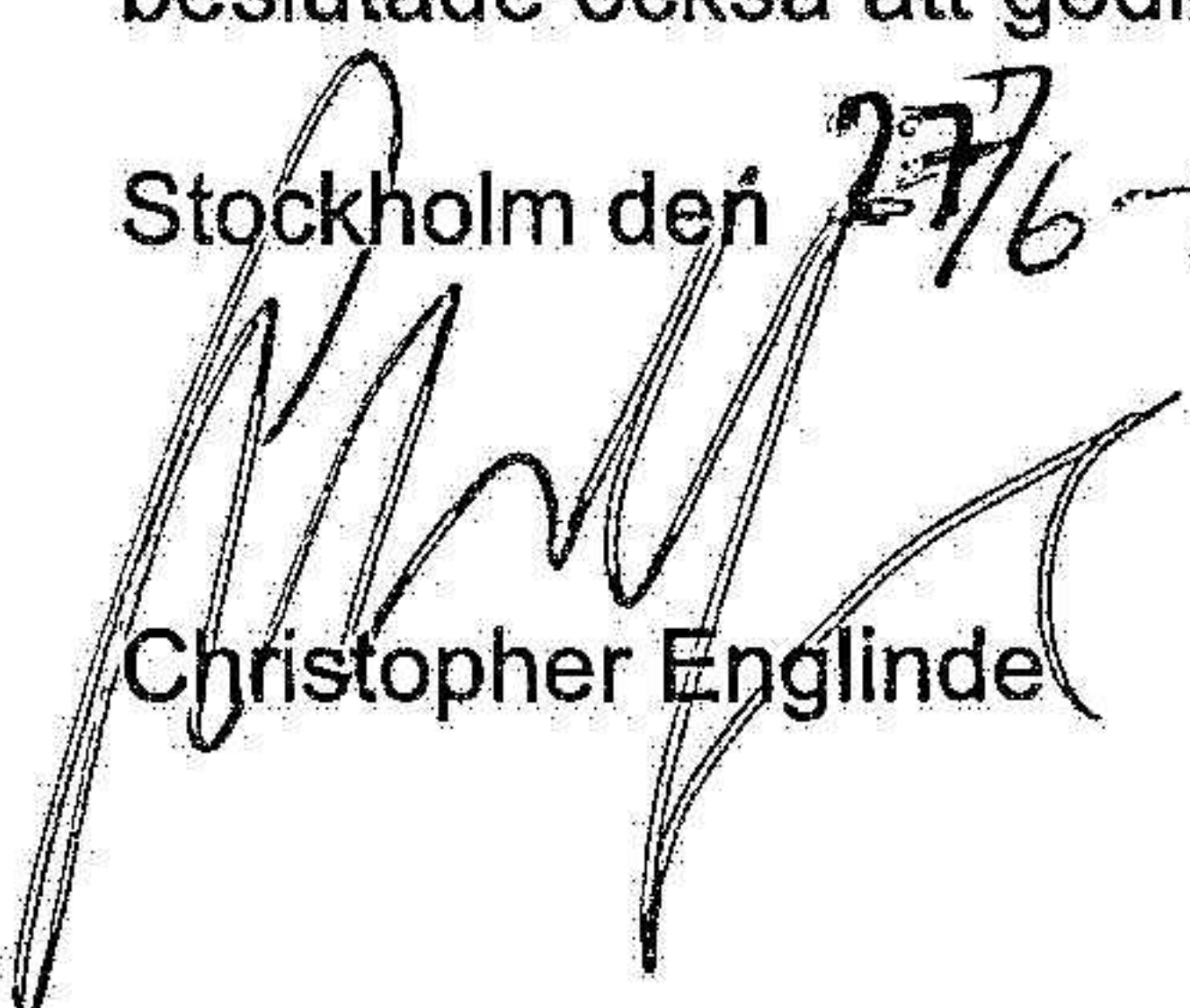
Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

| Innehållsförteckning: | Sida |
|------------------------|------|
| Förvaltningsberättelse | 1-2 |
| Resultaträkning | 3 |
| Balansräkning | 4-5 |
| Noter | 6-9 |
| Underskrifter | 10 |

Fastställelseintyg

Undertecknad intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2023-06-27. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 27/6-2023


Christopher Englinde

Årsredovisning för
Brothers & Sisters AB
556468-8991

Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

| Innehållsförteckning: | Sida |
|------------------------------|-------------|
| Förvaltningsberättelse | 1-2 |
| Resultaträkning | 3 |
| Balansräkning | 4-5 |
| Noter | 6-9 |
| Underskrifter | 10 |

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Brothers & Sisters AB, 556468-8991, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Allmänt om verksamheten

Brothers & Sisters AB är moderbolag i en koncern som består av Brothers AB, Nordic Textile Grosshandels GmbH samt RNB Retail and Brands Norge AS.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-08-31 | 2019-08-31 | 2018-12-31 |
|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nettoomsättning | - | - | - | - | - |
| Rörelseresultat | -148 | -467 | -4 | -25 | 665 |
| Balansomslutning | 46 472 | 46 902 | 47 343 | 76 169 | 87 106 |
| Eget kapital | 46 468 | 46 363 | 22 305 | 76 169 | 87 106 |
| Soliditet % | 100 | 98,9 | 47 | 100 | 100 |

Definitioner: se not

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget är ett holdingbolag som inte har annan verksamhet än att äga aktier. Under året har det inte inträffat några väsentliga händelser eller transaktioner som påverkar årsredovisningen.

Räkenskapsåret omfattar 12 månader, jämförelseåret 2021 omfattar 16 månader.

Viktiga förhållanden

Ägarförhållanden

Brothers & Sisters AB, med säte i Stockholm ingår i Jotunfjell Partners-koncernen, Brothers & Sisters AB, med huvudkontor i Stockholm, är en del av Jotunfjell Partners Group, org. nr. 914 723 485 med säte i Oslo, Norge.

Förväntad framtida utveckling

Bolagets verksamhet bedrivs huvudsakligen i dotterbolaget Brothers AB. Efter pandemin visar företaget nu en god utveckling. Kostnadsminskningar och anpassning till marknadssituationen efter ombyggnad har gett goda effekter. Bolaget visar tillväxt jämfört med 2021 och det finns utsikter för en fortsatt god utveckling.

Med de åtgärder som vidtagits, försäljningsutvecklingen och planer för framtiden är utsikterna för fortsatt verksamhet goda och detta antagande läggs således till grund för årsbokslutet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på modekläder har varit stabil utöver nedgången genom pandemin. Nedgången beror främst på att butiker har stängts och med återöppning ser vi att marknaden fortfarande är stor. En mix mellan fysiska butiker och näthandel anses viktig tillsammans med fokus på miljön. Brothers Group fokuserar sin verksamhet på lönsamma butiker, näthandel och högt fokus på miljövänliga lösningar.

Osäkerhetsfaktorer är om pandemin kommer att leda till ytterligare nedläggningar eller om ekonomiska förhållanden som efterdyningarna av pandemin och krigshandlingar i Ukraina kommer att leda till minskad efterfrågan på koncernens produkter. Detta kan motverkas av ett uppdämt behov då det har varit lägre handel än normalt genom pandemin. Koncernen har en affärsmodell som gör att det går att anpassa sig till såväl en ökning som en minskning av aktiviteten.

√

Eget kapital

| | <i>Aktiekapital</i> | <i>Reservfond</i> | <i>Övrigt fritt eget kapital</i> | <i>Årets vinst</i> |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|
| Vid årets början | 100 | 4 008 | 48 804 | -6 549 |
| Omföring av föreg års vinst | | | -6 549 | 6 549 |
| Årets resultat | | | | 106 |
| Vid årets slut | 100 | 4 008 | 42 255 | 106 |

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

| | <i>Belopp i kr</i> |
|---|--------------------|
| Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel: | |
| balanserat resultat | 42 255 084 |
| årets resultat | 105 708 |
| Totalt | 42 360 792 |
| disponeras för | |
| balanseras i ny räkning | 42 360 792 |
| Summa | 42 360 792 |

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

N

Resultaträkning

| Belopp i kkr | Not | 2022-01-01- 2022-12-31 | 2020-09-01- 2021-12-31 |
|--|-----|---------------------------|---------------------------|
| Övriga rörelseintäkter | | - | 4 |
| | | - | 4 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Övriga externa kostnader | | -148 | -471 |
| Rörelseresultat | | -148 | -467 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 3 | - | -6 012 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 4 | 264 | 113 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 5 | -10 | -180 |
| Resultat efter finansiella poster | | 106 | -6 546 |
| Resultat före skatt | | 106 | -6 546 |
| Skatt på årets resultat | | - | -3 |
| Årets resultat | | 106 | -6 549 |

N

2023062815135

Balansräkning

| <i>Belopp i kkr</i> | <i>Not</i> | <i>2022-12-31</i> | <i>2021-12-31</i> |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 6 | 32 854 | 32 854 |
| | | <u>32 854</u> | <u>32 854</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | <u>32 854</u> | <u>32 854</u> |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 10 250 | 9 |
| Övriga fordringar | | <u>2 536</u> | <u>967</u> |
| | | 12 786 | 976 |
| Kassa och bank | | <u>832</u> | <u>13 072</u> |
| Summa omsättningstillgångar | | <u>13 618</u> | <u>14 048</u> |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | <u>46 472</u> | <u>46 902</u> |

2025062815136

✓

Balansräkning

| <i>Belopp i kkr</i> | <i>Not</i> | <i>2022-12-31</i> | <i>2021-12-31</i> |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 100 | 100 |
| Reservfond | | 4 008 | 4 008 |
| | | <u>4 108</u> | <u>4 108</u> |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserad vinst eller förlust | | 42 255 | 48 804 |
| Årets resultat | | 106 | -6 549 |
| | | <u>42 361</u> | <u>42 255</u> |
| Summa eget kapital | | <u>46 469</u> | <u>46 363</u> |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | | - | 500 |
| Skatteskulder | | 3 | - |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 7 | - | 39 |
| | | <u>3</u> | <u>539</u> |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | <u>46 472</u> | <u>46 902</u> |

2023062815157

✓

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kkr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Då företaget är ett mindre företag tillämpas förenklings reglerna i BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncertillhörighet

Närmast överordnade moderföretag, som upprättar koncernredovisning i vilken företaget ingår är Jotunfjell Partners Group, org. nr. 914 723 485 med säte i Oslo, Norge.

Koncernredovisning

Företaget är ett moderföretag men upprättar ingen koncernredovisning med hänvisning till undantagsregeln i Årsredovisningslagen 7 kap. §2.

Utländska valutor

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäkter

Inkomster redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar inkomsten till nominellt värde, (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som År beslutade före balansdagen. Aktuell skatt, liksom förändring av uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten År hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag redovisas i den utsträckningen det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot Överskott vid framtida beskattning.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder, och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Brothers & Sisters AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflödena från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Bokslutsdispositioner

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner. Koncernbidrag som lämnas till ett dotterföretag redovisas dock som en ökning av andelens redovisade värde.

Ersättningar till anställda

Bolaget har inga anställda och under räkenskapsåret har ingen ersättning till anställda utbetalats.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar

Vid upprättandet av redovisningen ska vissa redovisningsmetoder och redovisningsprinciper användas, vilkas tillämpning kan vara baserad på svåra, komplexa och subjektiva bedömningar från företagsledningens sida. Företagsledningen gör sina bedömningar utifrån tidigare erfarenheter och antaganden som med hänsyn till omständigheterna bedöms som rimliga och realistiska. Användningen av sådana uppskattningar och antaganden påverkar redovisade belopp. Verkligt utfall kan med andra antaganden och under andra omständigheter avvika från dessa uppskattningar. Enligt företagsledningen är kritiska bedömningar avseende tillämpade redovisningsprinciper, samt källor till osäkerheter i uppskattningar, främst relaterade till värdering och redovisning av värdet på andelar i dotterföretag.

Värdet på andelar i dotterföretag

Företaget prövar årligen, eller när det finns en indikation på att tillgången minskat i värde, nedskrivningsbehovet för aktier och andelar i dotterföretag. Ger beräkningen av återvinningsvärdet ett lägre värde än det bokförda värdet görs en nedskrivning.

✓

Not 3 Resultat från andelar i koncernföretag

| | 2022-01-01- 2022-12-31 | 2020-09-01- 2021-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Realisationsresultat vid avyttring av andelar | - | -6 012 |
| Summa | - | -6 012 |

Not 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter

| | 2022-01-01- 2022-12-31 | 2020-09-01- 2021-12-31 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ränteintäkter, koncernföretag | 250 | 113 |
| Övrigt | 14 | |
| Summa | 264 | 113 |

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2022-01-01- 2022-12-31 | 2020-09-01- 2021-12-31 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Räntekostnader, koncernföretag | 9 | 180 |
| Räntekostnader, övriga | 1 | 0 |
| Summa | 10 | 180 |

Not 6 Andelar i koncernföretag

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Akkumulerade anskaffningsvärden: | | |
| -Vid årets början | 208 340 | 260 425 |
| -Avyttring | - | -52 085 |
| Vid årets slut | 208 340 | 208 340 |
| Akkumulerade nedskrivningar: | | |
| -Vid årets början | -175 486 | -219 409 |
| -Avyttring | - | 43 923 |
| Vid årets slut | -175 486 | -175 486 |
| Redovisat värde vid årets slut | 32 854 | 32 854 |

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

| Dotterföretag / Org nr / Säte | Antal andelar | i % | Redovisat värde |
|--|------------------|-----|--------------------|
| Brothers AB, 556513-6826, Stockholm | 801 | 80 | 32 854 |
| Nordic Textile Grosshandels GmbH, HR B 52245, Köln | 1 | 100 | - |
| RNB Retail and Brands AS Norge.961313880 | 500 | 100 | - |
| | | | 32 854 |

Not 7 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---------------|------------|------------|
| Övriga poster | - | 38 |
| | - | 38 |

~

Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|----------------------|----------------------|
| <i>För egna skulder och avsättningar</i> | | |
| Aktier i dotterbolag | 32 854 | 32 854 |
| | <u>32 854</u> | <u>32 854</u> |
| | | |
| Summa ställda säkerheter | <u>32 854</u> | <u>32 854</u> |

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen som påverkar årsredovisningen för 2022.

✓

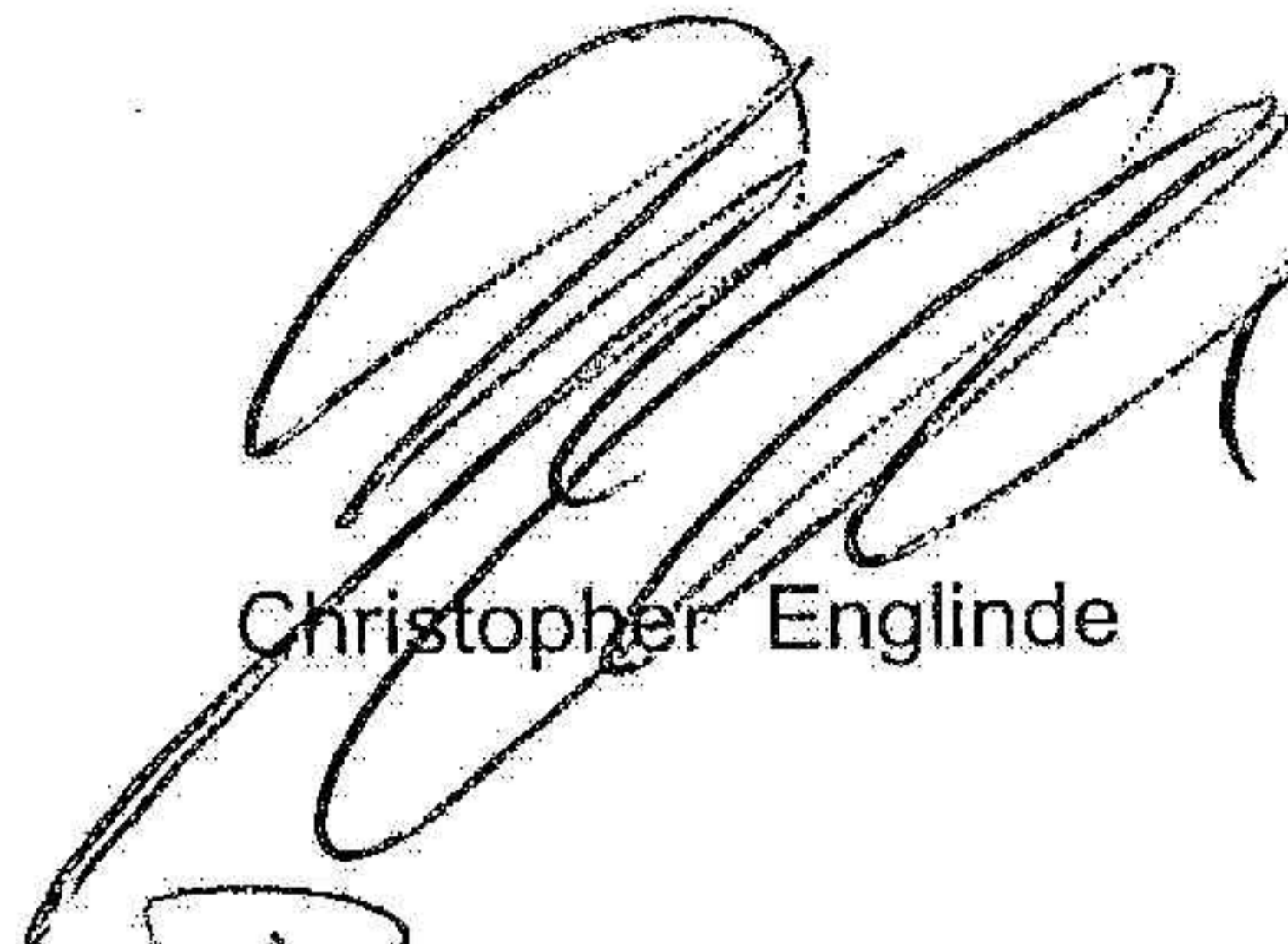
2023062815141

Underskrifter

Stockholm den 15/6 - 2023



Kristoffer Olsen
Styrelseordförande



Christopher Englinde

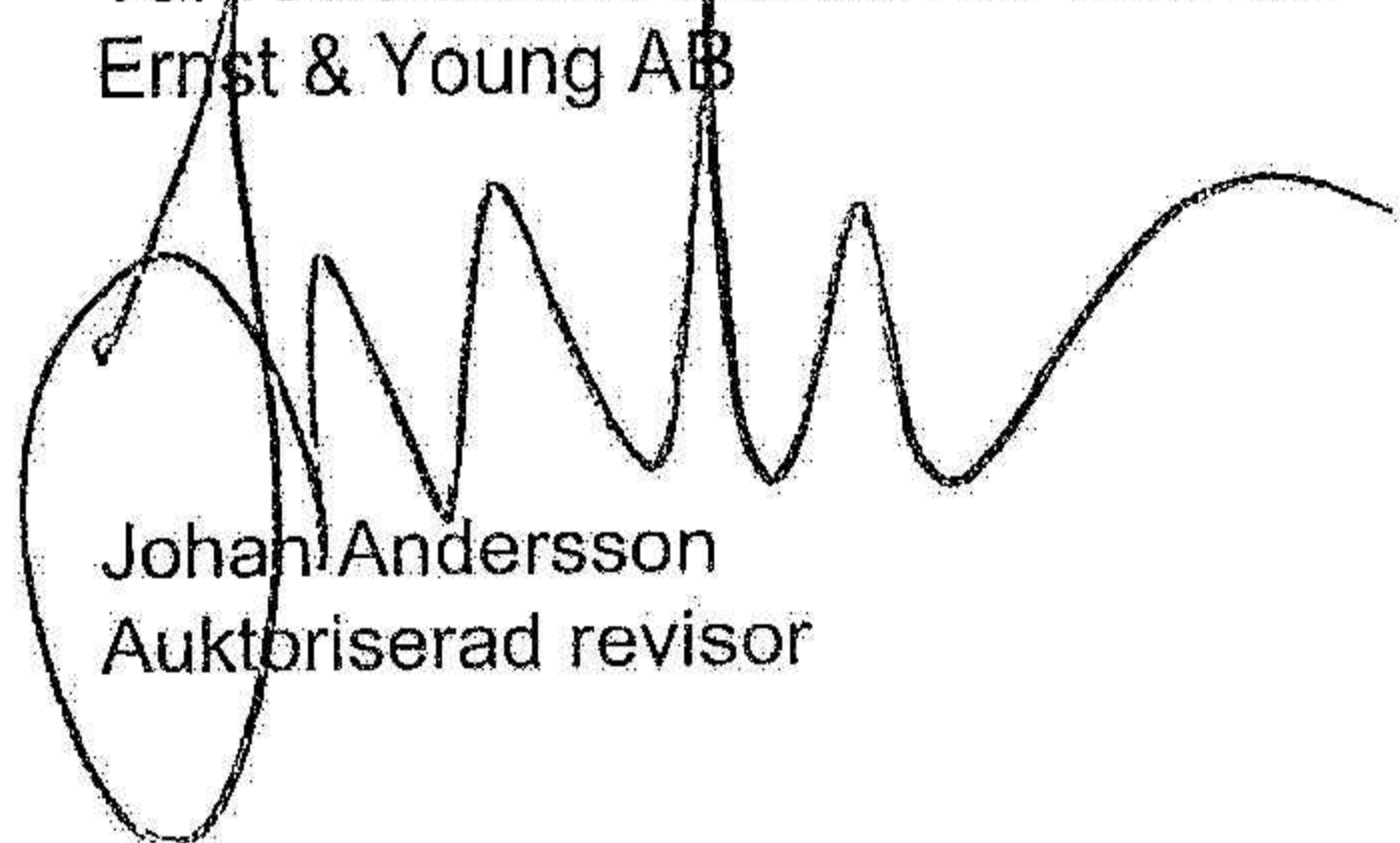


Hans Kristian Hov-Melbye



Bjørn Leiknes

Vår revisionsberättelse har lämnats i Stockholm den 26/6 - 2023
Ernst & Young AB



Johan Andersson
Auktoriserad revisor

2023062815142



Building a better
working world

2023062815145

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Brothers & Sisters AB, org.nr 556468-8991

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Brothers & Sisters AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Brothers & Sisters ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Brothers & Sisters AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

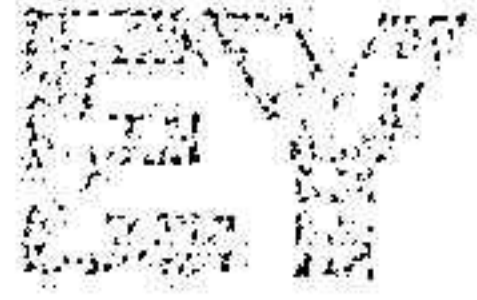
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

W



Building a better
working world

2023062813144

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Brothers & Sisters AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Brothers & Sisters AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 26 juni 2023

Ernst & Young AB

Johan Andersson
Auktoriserad revisor

Jotunfjell Partners AS

Årsregnskap

2022

Jotunfjell Partners AS - Årsberetning 2022

Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapet er et investerings- og rådgivningsselskap med foretningsadresse og kontor i Oslo. Jotunfjell Partners investeringer av industriell karakter skjer hovedsakelig gjennom datter selskapene Vita Holdco AS, Gold Invest AS, Airport Retail Group AS og Brothers & Sisters AB. I tillegg har selskapet investeringer i Enklere Liv Mercante AS, Elite Foto AS, PCM Holding i Örebro AB/Pagelle AB, Beha Group AS og Rygge Sivile Lufthavn AS. Porteføljen er utvidet med investering i Audhild Viken AS, Best of Brands AB, Target United AS og MSPA AS i 2022.

Selskapet har løpende inntekter fra konsulent virksomhet, avtaler om forretningsutvikling og forvaltingsoppdrag i tillegg til inntekter fra investeringer.

Fortsatt drift

Koronautbruddet medførte i 2020 og 2021 betydelig omsetningsfall i flere av konsernets virksomheter. I 2022 ble omsetningen for en stor del gjenvunnet til nivåer forut for pandemien.

Utviklingen inn i 2023 viser at konsernets virksomhet har klart omstilling og foretatt vellykket gjenåpning. Det er vunnet betydelige kontrakter gjennom 2021 og 2022 som medfører at konsernet vil oppleve god vekst i 2023.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og således lagt til grunn ved regnskapsavleggelsen.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret mener at selskapets årsregnskap med noter gir en rettvise oversikt over selskapets virksomhet og finansielle stilling. Konsernregnskap er utarbeidet for de selskaper som er vurdert som langsiktig eiet. Investeringer som er midlertidig eie er ikke konsolidert. Driftsinntekter i morselskapet består i det vesentligste av tjenesteleveranser. For konsernet utgjør driftsinntektene i det vesentligste av virksomhet fra varehandel, hovedsakelig detaljhandel.

Etter styrets oppfatning er konsernets finansielle stilling tilfredsstillende.

EBITDA for konsernet var i 2022 kr 151,2 mill. mot kr. 122,6 mill. i 2021. Omsetningen i konsernet var i 2022 kr. 2.813 mill mot 2.042 mill. i 2021 og konsernets driftsresultat var kr. 91,6 mill. i 2021 mot 75,9 mill. i 2020.

Konsernets egenkapital pr. 31.12.2022 utgjør 28,2 % av en total kapital på kr. 1.420 mill mens morselskapets egenkapital utgjør 70,5 % av en total kapital kr. 691,4 mill.

For morselskapet endte omsetningen i 2022 på kr 1,6 mill mot 7,3 mill i 2021, og driftsresultatet var kr – 21,4 mot kr. – 11,8 mill. i 2021.

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2022 var positiv med kr 33,7 mot 247,1 i 2021. Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter avviker fra driftsresultat som en følge av

effekter av oppkjøp av Audhild Viken AS, MSPA AS og Target United AS samt endring av arbeidskapitalen.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Konsernet er eksponert for finansiell risiko ved begrenset valutarisiko i forbindelse med kortsiktige lån i valuta og handel med varer. Målsettingen er å avdempe den finansielle risiko i størst mulig grad.

Selskapet har tegnet styreansvarsforsikring i Risk Point med forsikringsverdi kr 100 mill som dekker hele konsernet.

Markedsrisiko

Konsernet har markedsrisiko både gjennom utviklingen i flytrafikk og gjennom generell kjøpekrafts utvikling. I tillegg er konsernet eksponert mot mote og sesongvariasjoner for sortimentet. I tillegg er det også viss risiko knyttet til konsernets eksponering mot den generelle finansielle markedsutvikling.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Konsernets kredittrisiko begrenser seg da mesteparten av omsetningen skjer ved kontantkjøp eller kredittkort kjøp.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende etter at det har vært arbeidet betydelig med kapitalfrigjøring og likviditetstilførsel gjennom 2022 og 2023.

Arbeidsmiljø, personale og likestilling

Arbeidsmiljøet er tilfredsstillende. Det har ikke vært sykefravær i 2022. Det har i 2022 ikke vært noen personskader eller skader eller ulykker på materiell.

Morselskapet har hatt fem ansatte i regnskapsåret. Selskapet har ingen kvinner i styret. Det er ikke iverksatt noen konkrete tiltak for å endre på dette, men målet er å innfri samfunnets forventninger på sikt. For øvrig er det selskapets policy at kvinner og menn skal gis like vilkår og muligheter for karriere i selskapet og at det heller ikke i andre sammenhenger skal forekomme brudd på lov om likestilling.

Det skjer ingen forskjellsbehandling mellom kjønnene eller etnisk bakgrunn i strid med norsk lov.

Etter styrets kunnskap driver ikke selskapet eller konsernet virksomhet som kan resultere i betydelig forurensing eller utslipp som kan forårsake skader på det ytre miljø. Selskapets eller konsernets drift er ikke regulert av konsesjoner eller andre pålegg. Jotunfjell Partners mener at miljømessige og økonomiske resultater ofte går hånd i hånd og arbeider hele tiden for å iverksette og tiltak som støtter dette. Dette gjør selskapet og dets datterselskaper gjennom å sette krav til leverandører, både de som produserer konsernets egne varer, og de som leverer andre varer og tjenester til konsernet. Dette for å redusere den påvirkningen produksjon av varer og transport og lagring av varer har på det ytre miljø. For å kunne følge dette opp har de vesentligste virksomheter i konsernet startet arbeidet med miljøregnskap.

Redegjørelse for utførte aktsomhetsvurderinger

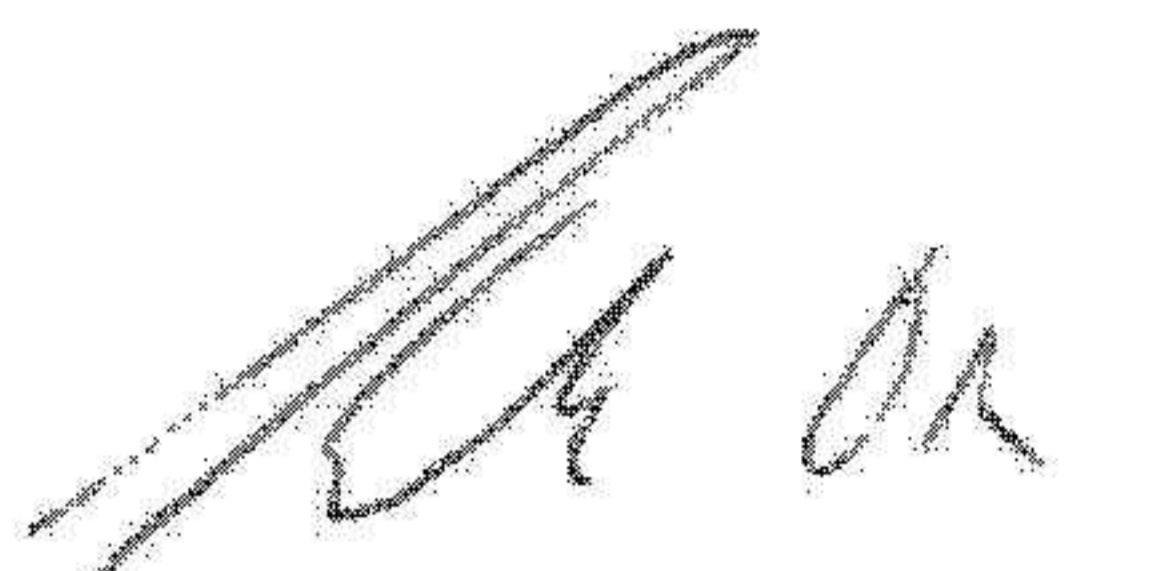
Selskapet er omfattet av åpenhetsloven, og redegjørelsen vil innen 30. juni 2023 gjøres tilgjengelig på www.jfp.no

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Jotunfjell Partners AS:

| | | |
|--------------------------------|-----|------------|
| Overført til annen egenkapital | kr. | 74.493.000 |
| Avsatt til utbytte | kr. | 20.000.000 |
| Totalt disponert | kr. | 94.493.000 |

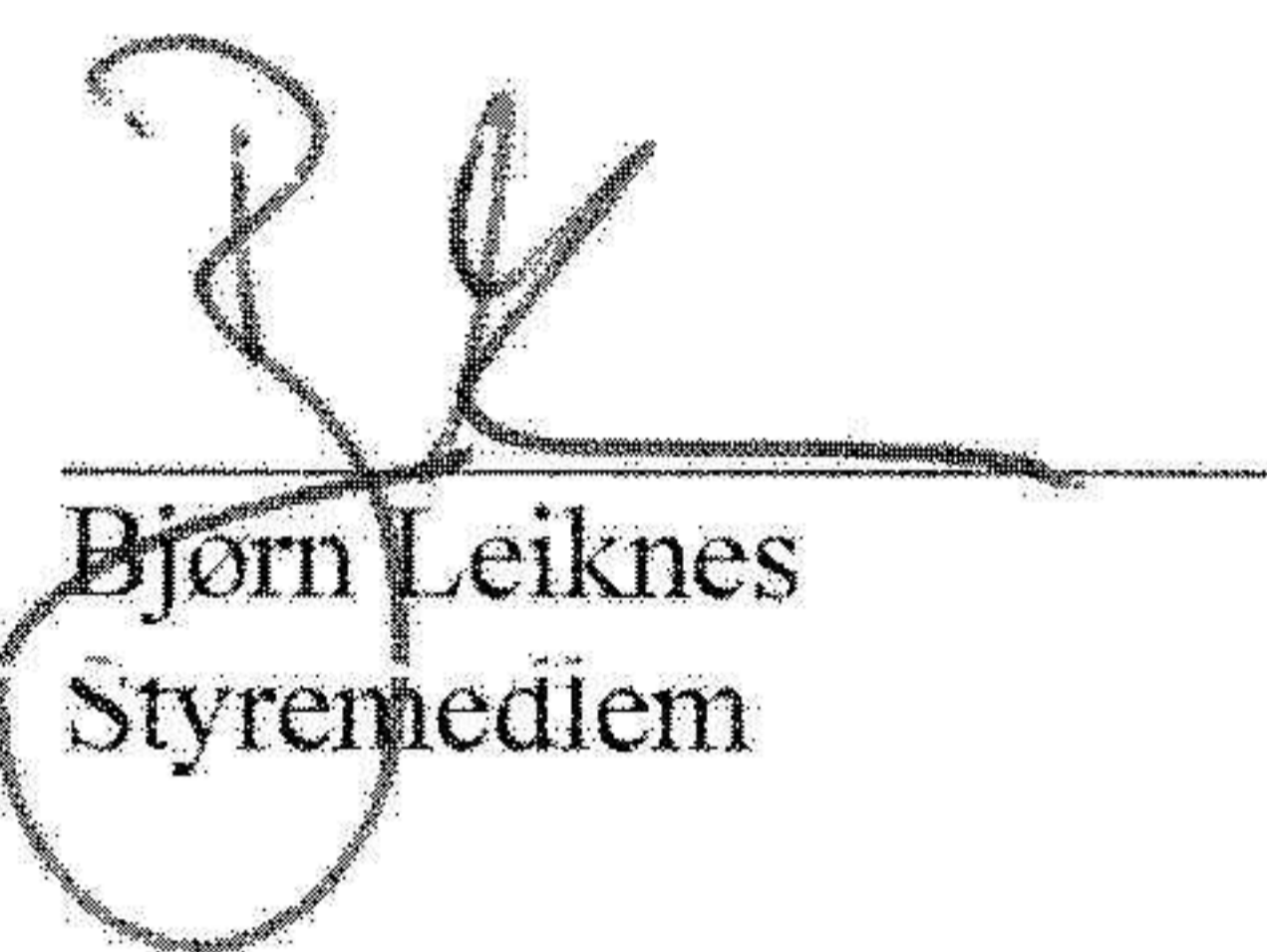
Oslo, 30.06.2023



Kristoffer Olsen
Styreleder



Hans Kristian Høy-Melbye
Daglig leder, styremedlem



Bjørn Leiknes
Styremedlem

Jotunfjell Partners AS
Resultatregnskap

| Mor | | | | Konsern | |
|---|-----------------|------|--|--------------------|--------------------|
| 2022 | 2021 | Note | | 2022 | 2021 |
| 1 594 | 7 265 | | Driftsinntekter | 2 785 346 | 2 023 400 |
| - | - | | Annen driftsinntekt | 27 754 | 18 922 |
| 1 594 | 7 265 | | Sum driftsinntekter | 2 813 100 | 2 042 322 |
| (906) | (1 039) | | Varekostnad | (1 318 896) | (988 082) |
| (7 558) | (8 281) | 3 | Lønnskostnad | (452 922) | (332 036) |
| (14 520) | (9 717) | | Annen driftskostnad | (890 131) | (599 542) |
| (22 984) | (19 037) | | Sum driftskostnader før av- og nedskrivninger | (2 661 948) | (1 919 661) |
| (21 390) | (11 771) | | Driftsresultat før av- og nedskrivninger | 151 152 | 122 661 |
| (35) | (38) | 4 | Av- og nedskrivninger | (59 515) | (46 721) |
| (21 425) | (11 809) | | Driftsresultat | 91 636 | 75 941 |
| 130 437 | 122 871 | | Inntekt fra investering i datter | 4 197 | 34 660 |
| 8 188 | 1 773 | 6 | Annen renteinntekt | 8 060 | (1 375) |
| 658 | 6 353 | 6 | Annen finansinntekt | 29 285 | 13 854 |
| (5 175) | (5 999) | 6 | Nedskrivning av finansielle eiendeler | (200) | (5 999) |
| (4 878) | (4 125) | 6 | Annen rentekostnad | (22 802) | (16 914) |
| (2 392) | (75) | 6 | Annen finanskostnad | (11 475) | (6 810) |
| 126 839 | 120 797 | | Netto finans | 7 065 | 17 415 |
| 105 414 | 108 988 | | Resultat før skatt | 98 701 | 93 356 |
| (10 921) | (17 545) | 7 | Skattekostnad/-inntekt | 11 020 | (4 718) |
| 94 493 | 91 443 | | Årsresultat | 109 721 | 88 638 |
| <i>Disponering (dekning) av årsresultatet</i> | | | | | |
| 74 493 | 81 443 | | Overført annen EK | | |
| 20 000 | 10 000 | | Utbytte | | |
| 94 493 | 91 443 | | Sum disponert | | |

Jotunfjell Partners AS
Balanse

| Mor | | EIENDELER | | | Konsern | |
|----------------------|----------------|-----------|--------------------------------------|------|------------------|------------------|
| 2022 | 2021 | Note | | Note | 2022 | 2021 |
| Anleggsmidler | | | | | | |
| 82 | 84 | 7 | Utsatt skattefordel | 7 | 23 663 | 12 662 |
| - | - | | Goodwill | 4 | 16 123 | (10 395) |
| - | - | | Immaterielle eiendeler | 4 | 38 095 | 27 750 |
| 82 | 84 | | Sum immaterielle eiendeler | | 77 881 | 30 017 |
| - | - | | Bygninger | | 65 908 | 74 266 |
| - | - | | Maskiner og anlegg | | 5 473 | 363 |
| 25 | 28 | | Driftsløsøre o.l. | | 120 166 | 77 021 |
| 25 | 28 | 4 | Sum varige driftsmidler | 4 | 191 547 | 151 651 |
| 469 958 | 338 849 | 5 | Aksjer i datterselskaper | | - | - |
| 42 485 | 26 797 | 8, 10 | Lån til selskap i samme konsern | | - | - |
| 5 | 5 | 8 | Lån til tilknyttet selskap | 8 | 5 | 5 |
| 13 272 | 12 419 | | Aksjer og andeler | | 13 847 | 12 429 |
| 310 | 10 462 | | Andre fordringer | | 22 903 | 21 767 |
| 526 030 | 388 531 | | Sum finansielle anleggsmidler | | 36 755 | 34 201 |
| 526 137 | 388 643 | | Sum anleggsmidler | | 306 183 | 215 869 |
| Omløpsmidler | | | | | | |
| - | - | | Varer | 2 | 664 656 | 493 713 |
| 853 | 262 | 10 | Kundefordringer | 10 | 68 463 | 70 425 |
| 4 930 | 3 779 | | Andre fordringer | | 111 960 | 80 801 |
| 9 643 | 648 | | Andre investeringer | | 9 696 | 648 |
| 71 961 | 125 995 | 8 | Lån til selskaper i samme konsern | | - | - |
| 87 386 | 130 684 | | Sum fordringer | | 190 118 | 151 874 |
| 77 920 | 50 328 | 11 | Bankinnskudd, kontanter o.l. | 11 | 258 939 | 213 888 |
| 165 307 | 181 012 | | Sum omløpsmidler | | 1 113 713 | 859 475 |
| 691 444 | 569 656 | | SUM EIENDELER | | 1 419 896 | 1 075 344 |

Jotunfjell Partners AS
Balanse

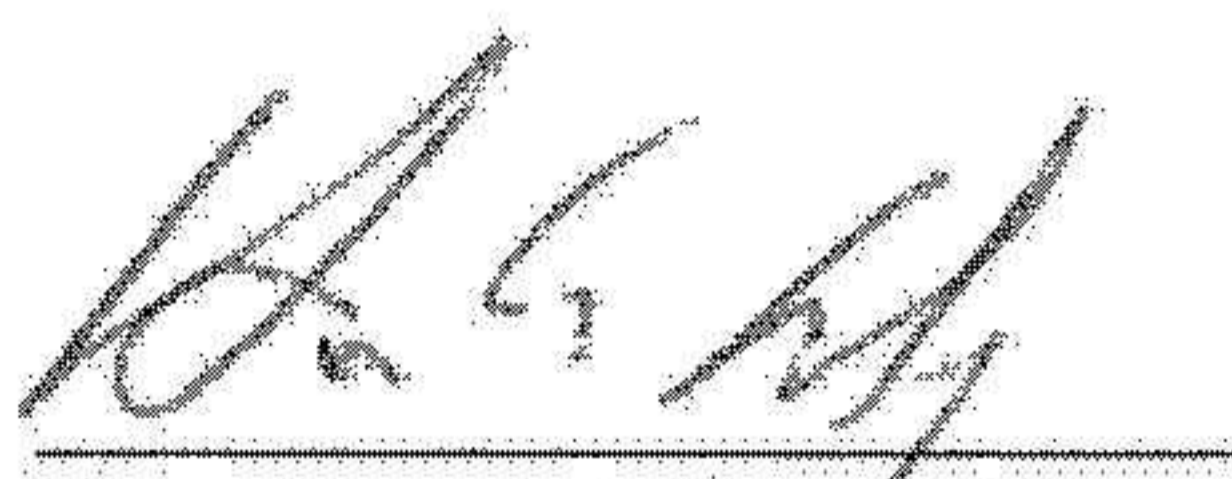
EGENKAPITAL OG GJELD

| Mor | | Konsern | |
|--------------------|---------|----------------------------------|-----------|
| 2022 | 2021 | Note | Note |
| Egenkapital | | | |
| 1 958 | 1 958 | 12, 13 | 12, 13 |
| | | Aksjekapital | |
| 1 958 | 1 958 | | |
| | | Sum innskutt egenkapital | |
| - | | | |
| | | Fond for vurderingsforskjeller | |
| 485 698 | 411 205 | 12 | 12 |
| | | Annen egenkapital /Fonds konsern | |
| - | - | | |
| | | Ikke-kontrollerende interesser | |
| 487 657 | 413 164 | | |
| | | Sum egenkapital | |
| Gjeld | | | |
| 11 882 | 39 198 | 10 | |
| | | Lån fra konsernselskaper | |
| - | | | |
| | | Pensjonsforpliktelse | |
| - | - | | |
| | | Utsatt skatt | |
| 39 750 | 30 288 | 10 | 1, 10, 14 |
| | | Gjeld til kredittinstitusjoner | |
| 15 938 | 17 367 | 10 | 10 |
| | | Annen langsiktig gjeld | |
| 67 570 | 86 854 | | |
| | | Sum langsiktig gjeld | |
| 105 932 | 55 928 | 8 | |
| | | Gjeld til konsernselskaper | |
| 5 000 | - | 10 | 10 |
| | | Gjeld til kredittinstitusjoner | |
| 1 733 | 723 | | |
| | | Leverandørgjeld | |
| - | - | 7 | 7 |
| | | Betalt skatt | |
| 20 000 | 10 000 | | |
| | | Utbytte | |
| 1 569 | 1 494 | | |
| | | Skyldige offentlige avgifter | |
| 1 983 | 1 494 | 10 | 10 |
| | | Annen kortsiktig gjeld | |
| 136 216 | 69 638 | | |
| | | Sum kortsiktig gjeld | |
| 203 787 | 156 492 | | |
| | | Sum gjeld | |
| 691 444 | 569 656 | | |
| | | SUM EGENKAPITAL OG GJELD | |

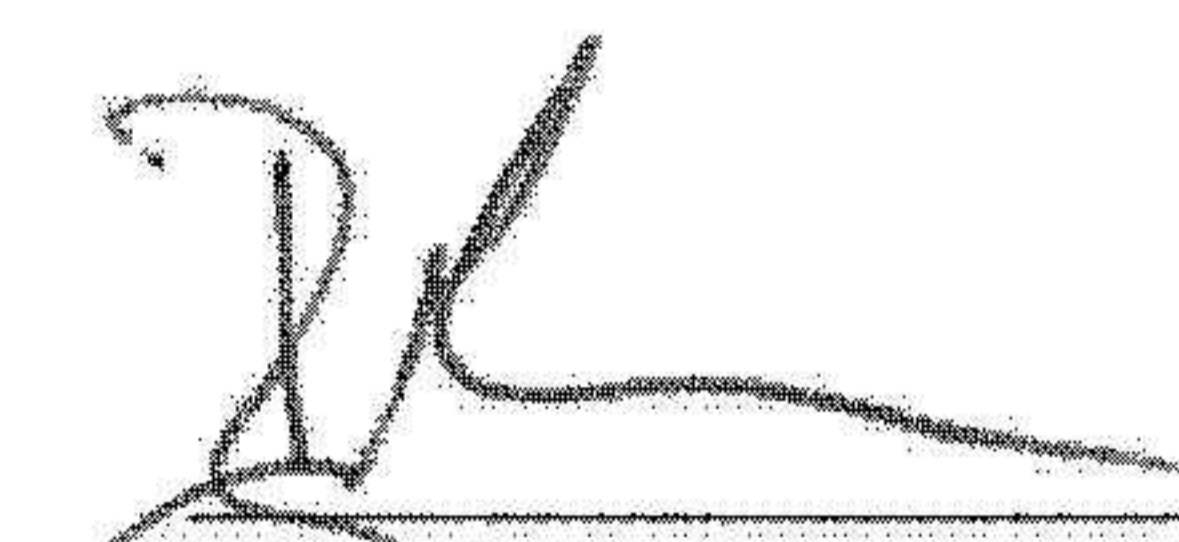
Oslo, 30. juni 2023



Kristoffer Olsen
Styreleder



Hans Kristian Hoy-Melbye
Daglig leder, styremedlem



Bjørn Leiknes
Styremedlem

Jotunfjell Partners AS

Kontantstrømoppstilling

| Morselskap | | Konsern | |
|--|----------------|--------------------------|----------------|
| 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| 105 414 | 108 988 | 98 701 | 93 356 |
| - | -9 | - | -9 |
| 35 | 38 | 59 519 | 46 722 |
| - | - | -30 791 | -27 985 |
| -5 520 | -19 840 | - | -34 660 |
| - | - | - | 57 303 |
| - | - | -7 | -49 |
| - | - | -133 587 | -3 785 |
| -591 | 964 | 11 084 | 26 067 |
| 1 010 | -892 | 73 034 | 72 362 |
| -586 | -36 463 | -44 798 | 1 550 |
| 17 008 | 16 248 | 612 | 16 248 |
| - | - | 3 | 1 |
| 116 770 | 69 034 | 33 770 | 247 121 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | | |
| - | - | 2 968 | 257 |
| -32 | -27 | -78 967 | -31 062 |
| - | - | -24 900 | -11 362 |
| -81 944 | -4 192 | - | - |
| 10 152 | - | - | 3 118 |
| - | -464 | -1 136 | - |
| 6 461 | 61 420 | - | - |
| -26 847 | -23 199 | -10 472 | -12 235 |
| -92 210 | 33 538 | -112 507 | -51 284 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| 5 000 | - | 65 063 | -8 950 |
| 8 032 | -54 418 | 68 086 | -80 086 |
| - | - | 12 946 | 2 750 |
| -10 000 | - | -19 719 | -3 197 |
| 3 032 | -54 418 | 126 376 | -89 483 |
| 27 592 | 48 154 | 47 639 | 106 354 |
| 50 328 | 2 174 | 213 888 | 108 029 |
| - | - | -2 588 | -495 |
| 77 920 | 50 328 | 258 939 | 213 888 |
| Denne består av: | | | |
| 77 920 | 50 328 | 258 939 | 213 888 |
| | | Bankinnskudd m.v. | |

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Jotunfjell Partners AS og datterselskaper som fremkommer av note 3.

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 datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Datterselskap

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene vurdert etter kostmetoden er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen, time for time. Kommissjonssalg regnskapsføres netto.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av avsetninger

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.

Utenlandsk valuta

Kjøp i utenlandsk valuta balanseføres til kursen på transaksjonstidspunktet

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

Lager

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

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 reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet, og utsatt skatt knyttet til merverdi behandles separat.

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 forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor). Det er kun et av datterselskapene som har en ytelsesordning, øvrige selskaper har innskuddsordninger, hvor betalt premie blir pensjonskostnaden i regnskapet

Konsernkonto

Etter refinansiering i 2022 er det egne konsernkontoordninger for ulike deler av konsernet. Morselskapet er ikke lenger en del av denne ordningen, men har gitt kausjonserklæringer som angitt i note 10.

I 2021 inngikk morselskapets kontantbeholdning/kassekreditt i konsernkonto-ordning. Topp-kontoen ble da eid av Jotunfjell Partners AS. Øvrige selskapers positive eller negative innestående på bankkontoen i konsernselskaper som inngikk i ordningen ble klassifisert som netto mellomværende med kontoeier, enten under andre fordringer eller annen kortsiktig gjeld.

Note 1 Offentlige tilskudd og statsgarantert lån

Konsernet har mottatt offentlig støtte i form av kompensasjonsordninger knyttet Covid-19. Felles for alle ordninger i de ulike landene, er at støtten er ubetinget. De er således behandlet som annen driftsinntekt

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| Totalt mottatt kompensasjon | 1 475 | 12 023 |
| Sum | 1 475 | 12 023 |

Konsernet har også tatt opp lån under statens garantiordning i forbindelse med Covid 19. Lånene forfaller innen 12.05.2023, som også er utløpsdatoen for statsgarantien. Statsgarantien dekker 90% av lånebeløpet, resterende er usikret.

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Totalt lånebeløp inkludert i langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 34 525 | 64 250 |
| Totalt lånebeløp inkludert i kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 11 500 | - |
| Sum | 46 025 | 64 250 |

Note 2 Varebeholdninger

| | Morselskapet | | Konsernet 2022 | Konsernet 2021 |
|--------------|--------------|------|-------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Handelsvarer | - | - | 664 656 | 493 713 |
| Sum | | | 664 656 | 493 713 |

Ved regnskapsårets slutt er det foretatt en nedskrivning for ukurans med kr. 19 834

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|-----------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Lønnskostnader | | | | |
| Lønninger | 5 727 | 6 906 | 361 072 | 267 476 |
| Arbeidsgiveravgift | 1 168 | 1 191 | 66 275 | 43 431 |
| Pensjonskostnader | - | - | 13 663 | 10 859 |
| Innleid arbeidskraft | - | - | 1 997 | 1 372 |
| Andre ytelser | 662 | 185 | 9 916 | 8 899 |
| Sum | 7 558 | 8 281 | 452 922 | 332 036 |

Antall årsverk 5 8 749 498

Ytelser til ledende personer

| Ytelser til ledende personer | Daglig leder | Styrets leder |
|------------------------------|--------------|---------------|
| Lønn | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Pensjonsutgifter | 76 824 | 76 138 |
| Annen godtgjørelse | 6 000 | 6 000 |

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.

| Honorar til konsernets valgte revisor | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|--------------|------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik : | | | | |
| Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap og konsern) | 746 | 653 | 2 222 | 2 477 |
| Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer) | 0 | - | 67 | 94 |
| Andre attestasjonsoppgaver | 0 | 35 | 132 | 285 |
| Annen bistand | 0 | - | 0 | 255 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 746 | 688 | 2 421 | 3 110 |

| Honorar til andre revisorer | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik : | | |
| Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap og konsern) | 2 456 | 1 438 |
| Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer) | 64 | 18 |
| Andre attestasjonsoppgaver | 411 | 302 |
| Annen bistand | 820 | 209 |
| Sum godtgjørelse til andre revisorer | 3 751 | 1 967 |

Note 4 Varige driftsmidler

| Morselskapet | Sum varige driftsmidler | | | |
|----------------------------|-------------------------|--------------|----------------|-------|
| | Båt | Driftsløsøre | Kontormaskiner | |
| Varige driftsmidler | | | | |
| Anskaffelseskost 01.01. | 816 | 236 | 418 | 1 470 |
| Tilgang | - | - | 32 | 32 |
| Avgang | - | -228 | - | -228 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 816 | 8 | 450 | 1 274 |

| | | | | |
|-------------------------------|--------|--------|--------|-------|
| Akkumul. avskrivninger 31.12. | 816 | 8 | 425 | 1 249 |
| Balanseført verdi 31.12. | - | 0 | 25 | 25 |
| Årets avskrivninger | - | - | 35 | 35 |
| Beregnet levetid | 5 år | 3 år | 3 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | Lineær | |

Konsernet

| Varige driftsmidler | Bygningsmessige anlegg | Maskiner og anlegg | Innredning/ inventar o.l | Sum varige driftsmidl. |
|--|------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 83 530 | 578 | 290 888 | 374 996 |
| Reklassifisert | - | 2 650 | (710) | 1 940 |
| Økt anskaffelseskost ifm nyervervede datterselskap | - | - | 10 871 | 10 871 |
| Tilgang | 206 | 5 731 | 73 030 | 78 967 |
| Avgang | - | (2 797) | (10 197) | (12 994) |
| Omregningsdifferanse anskaffelseskost | - | - | (306) | (306) |
| Anskaffelseskost 31.12 | 83 736 | 6 162 | 363 576 | 453 474 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01 | 9 264 | 214 | 213 867 | 223 345 |
| Årets avskrivninger | 8 565 | 1 632 | 29 520 | 39 716 |
| Årets nedskrivninger | - | - | 90 | 90 |
| Reklassifisert | - | - | (406) | (406) |
| Økt avskrivninger ifm nyervervede datterselskap | - | - | 9 484 | 9 484 |
| Avgang akkumulerte avskrivninger | - | (1 172) | (8 853) | (10 025) |
| Omregningsdifferanse akkumulerte avskrivninger | - | 16 | (293) | (276) |
| Akkumulert av- og nedskrivning 31.12 | 17 828 | 689 | 243 410 | 261 928 |
| Balanseført verdi 31.12 | 65 908 | 5 473 | 120 166 | 191 546 |
| Beregnet levetid | 50 år | 5 år | Inntil 5 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | Lineær | |

Selskapene i underkonsernet Airport Retail Group leier butikklokaler på flyplasser i Norge, Sverige, Finland, Storbritannia og Estland, i tillegg til et butikklokale i Lyngby, Danmark. I tillegg leier datterselskaper lokaler ifm med utsalget på Vestby, samt lokaler på kjøpesenteret Steen & Strøm i Oslo. I forbindelse med etablering av virksomhet i Polen leies utsalgslokaler om bord på fire skip. Datterselskapene Elite Foto AS leier kontorlokaler på Lysaker og butikklokaler på kjøpesentre. Gullfunn konsernet leier butikklokaler på ulike lokasjoner i Norge i tillegg til kontorlokaler på Lysaker og kombinert kontor-/lagerlokale i Kristiansand. Enklere Liv-konsernet leier kontorlokaler på Lysaker i tillegg til butikklokaler på ulike lokasjoner i Norge. Vita leier kontorlokaler på Hølsfyr i Oslo og butikklokaler på ulike lokasjoner i Norge. Beha holder til i leide lokaler i Fredrikstad. Morselskapet leier kontorlokaler i Oslo. Brothers AB leier kontorlokaler i Stockholm og butikklokaler på ulike lokasjoner i Sverige. Aughild Viken konsernet leier kontorlokaler i Bergen, lagerlokaler i Skei og butikklokaler på ulike lokasjoner i Norge. MSPA AS leier butikklokale på Kolbotn. Best of Brands AB leier butikklokaler i Stockholm.

Leiekontraktene har ulik varighet og årlig leie er kostnadsført under andre driftskostnader.

Goodwill og immaterielle eiendeler

| Konsernet | Badwill | Goodwill | Immaterielle eiendeler | Sum goodwill og immaterielle eiendeler |
|--|-----------------|---------------|------------------------|--|
| Anskaffelseskost 01.01. | (38 890) | 37 778 | 51 247 | 50 135 |
| Reklassifisert | - | - | (1 940) | (1 940) |
| Økt anskaffelseskost ifm nyervervede datterselskap | - | 33 022 | 5 | 33 027 |
| Tilgang | - | - | 24 895 | 24 895 |
| Avgang | - | - | (1 590) | (1 590) |
| Omregningsdifferanse anskaffelseskost | 1 165 | (29) | (133) | 1 003 |
| Anskaffelseskost 31.12 | (37 725) | 70 770 | 72 483 | 105 529 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01 | (1 296) | 10 579 | 23 497 | 32 780 |
| Årets avskrivninger | (7 585) | 15 163 | 12 130 | 19 708 |
| Årets nedskrivninger | - | - | - | - |
| Reklassifisert | - | - | 406 | 406 |
| Avgang akkumulerte avskrivninger | - | - | (1 590) | (1 590) |
| Omregningsdifferanse akkumulerte avskrivninger | 79 | (17) | (55) | 6 |
| Akkumulert av- og nedskrivning 31.12 | (8 802) | 25 725 | 34 388 | 51 311 |
| Balanseført verdi 31.12 | (28 922) | 45 045 | 38 095 | 54 218 |
| Beregnet levetid | 5 år | 5 år | 5 til 15 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | Lineær | |

Goodwill og immaterielle eiendeler har oppstått gjennom fusjoner og virksomhetskjøp som er av strategisk betydning for å bevare og styrke konsernets markedsposisjon. Den økonomiske levetid for konsernets goodwill og immaterielle verdier er således vurdert å være opp mot 15 år.

Badwill er knyttet til oppkjøp av Brothers & Sisters AB. Overtatte fysiske eiendeler viste seg å ha betydelige verdier og oppkjøpet har dermed medført en badwill. Denne rapporteres som negative avskrivninger over 5 år

Note 5 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v
Datterselskap, datterdatter og tilknyttet selskap

| Firma | Tilknytning* | Anskaff. tidspunkt | Forretnings- kontor | Eierandel | Stemmeandel |
|--------------------------------|--------------|--------------------|------------------------|-----------|-------------|
| Airport Retail Group AS | DS | 2005 | Sandefjord | 100 % | 100 % |
| Outlet One AS | DDS | 2008 | Vestby | 100 % | 100 % |
| ARG Import AS | DDS | 2008 | Vestby | 100 % | 100 % |
| Airport Retail Norway AS | DDS | 2006 | Sandefjord | 100 % | 100 % |
| Airport Retail Sweden AB | DDS | 2006 | Göteborg | 100 % | 100 % |
| Park Lane ARG Brands AB | DDDS | 2015 | Stockholm | 100 % | 100 % |
| Danish Retail group A/S | DDDS | 2019 | Lyngby | 100 % | 100 % |
| Airport Retail Finland OY | DDS | 2009 | Helsinki | 100 % | 100 % |
| Airport Retail UK Ltd | DDS | 2011 | Newcastle | 90 % | 90 % |
| Airport Retail Iceland | DDS | 2014 | Reykjavik | 100 % | 100 % |
| Departments & Stores Norway AS | DDS | 2010 | Oslo | 100 % | 100 % |
| ARG Brands AS | DDS | 2009 | Vestby | 100 % | 100 % |
| DSNH Fashion AS | DDS | 2016 | Oslo | 100 % | 100 % |
| ARG Estland | DDS | 2020 | Tallinn | 100 % | 100 % |
| JFP Invest AS | DS | 2013 | Oslo | 100 % | 100 % |
| PCM Holding i Örebro AB | DDS | 2019 | Örebro, Sverige | 100 % | 100 % |
| Pagelle AB | DDDS | 2019 | Örebro, Sverige | 100 % | 100 % |
| Elite Foto AS | DS | 2013 | Oslo | 100 % | 100 % |
| Elite Foto Tromsø AS | DDS | 2014 | Tromsø | 100 % | 100 % |
| Sandvika Foto AS | DDS | 2019 | Sandvika | 100 % | 100 % |
| Gulskogen Foto AS | DDS | 2021 | Drammen | 100 % | 100 % |
| Gold Invest AS | DS | 2016 | Oslo | 90,10 % | 90 % |
| Gullfunn AS | DDS | 2016 | Oslo | 90,10 % | 90 % |
| NC Christophersen AS | DDS | 2016 | Kristiansand | 90,10 % | 90 % |
| Rygge Sivile Lufthavn AS | DS | 2017 | Rygge | 100 % | 100 % |
| JFP Retail Drift AS | DS | 2017 | Oslo | 100 % | 100 % |
| Beha Holding AS | DS | 2019 | Oslo | 78,0 % | 78 % |
| Beha Fabrikker AS | DDS | 2019 | Oslo | 78,0 % | 78 % |
| Beha Elektro AS | DDS | 2019 | Oslo | 78,0 % | 78 % |
| Target United AS | DDS | 2022 | Oslo | 78,0 % | 78 % |
| B-Tech AS | DDS | 2022 | Litauen | 78,0 % | 78 % |
| Vita Holdco AS | DS | 2019 | Oslo | 90,1 % | 90 % |
| Vita Group AS | DDS | 2019 | Oslo | 90,1 % | 90 % |
| Noka Group AS | DDDS | 2021 | Oslo | 90,1 % | 90 % |
| Beauty Brands AS | DDDS | 2022 | Oslo | 90,1 % | 90 % |
| Vita Frisørdrift AS | DDDS | 2022 | Oslo | 90,1 % | 90 % |
| Vita Mip AS | DDS | 2019 | Oslo | 90,1 % | 90 % |
| Enklere Liv Mercante AS | DS | 2019 | Oslo | 90,1 % | 90 % |
| JFP Services AS | DS | 2016 | Kristiansand | 100 % | 100 % |
| Africa Forest Landscapes AS | DS | 2021 | Oslo | 40 % | 40 % |
| Brothers & Sisters AB | DS | 2021 | Stockholm | 100 % | 100 % |
| Brothers AB | DDS | 2021 | Stockholm | 80 % | 80 % |
| RNB Norge AS | DDS | 2021 | Oslo | 100 % | 100 % |
| Nordic T.G. Gmb | DDS | 2021 | Düsseldorf | 100 % | 100 % |
| Audhild Viken AS | DS | 2022 | Bergen | 56 % | 56 % |
| Folk Engros AS | DDS | 2022 | Skei i Jølster | 56 % | 56 % |
| MSPA AS | DS | 2022 | Kolbotn | 100 % | 100 % |
| Best of Brands i Sickla AB | DS | 2022 | Sickla, Sverige | 100 % | 100 % |

* DS = Datterselskap, TS = Tilknyttet selskap, DDS = Datter av DS, DDDS = Datter av DDS

Datterselskap

| Firma | Aksjekapital | EK i datter | Resultat i datter | Bokført verdi |
|----------------------------|--------------|-------------|-------------------|---------------|
| Airport Retail Group AS | 100 | 114 768 | -6 178 | 50 247 |
| Elite Foto AS | 300 | 1 064 | -1 588 | 3 067 |
| Gold Invest AS | 11 130 | 78 088 | 35 982 | 95 205 |
| JFP Invest AS | 1 070 | 6 865 | 6 643 | 569 |
| Rygge Sivile Lufthavn AS | 47 665 | 114 721 | 19 130 | 84 499 |
| Beha Holding AS | 14 087 | 10 414 | -4 030 | 11 567 |
| Vita Holdco AS | 4 980 | 128 503 | 45 511 | 186 896 |
| Enklere Liv og Mercante AS | 30 | 15 000 | (5 026) | 14 265 |
| JFP Services AS | 30 | 544 | 72 | 2 115 |
| Brothers & Sisters AB | 100 | 46 469 | 106 | 10 353 |
| Audhild Viken AS | 5 060 | 13 010 | 15 980 | 10 576 |
| MSPA AS | 30 | -515 | (539) | 25 |
| Best of Brands i Sickla AB | 47 | 541 | 496 | 573 |

Verdi i selskapsregnskapet
469 958

Datterselskap som ikke er konsolidert (holdt for salg/midlertidig eie)

| Firma | Aksjekapital | EK i datter | Resultat i datter | Bokført verdi |
|---------------------|--------------|-------------|-------------------|---------------|
| JFP Retail Drift AS | 30 000 | 30 | 131 | 30 |

Selskapene Audhild Viken AS og Target United samt virksomhetene til MSPA og Best of Brands ble ervervet i 2022. Resultatet av virksomhetene er konsolidert fra ervervsstidspunktet.

Rail Infrastructure AS er solgt og fraregnet med virkning fra 1.6.2021. Inntekt fra investering i datter i 2021 og 2022 består av gevinst i konsernet knyttet til salget.

Note 6 Finansposter - Mor

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Annen renteinntekt består av: | | |
| Renteinntekt konsernkonto | - | 1 730 |
| Andre renteinntekter konsern | 1 366 | 40 |
| Andre renteinntekter | 6 822 | 4 |
| Sum | 8 188 | 1 773 |
| Annen rentekostnad består av: | | |
| Rentekostnad konsernkonto | - | -610 |
| Andre rentekostnader konsern | -1 105 | -1 778 |
| Andre rentekostnader | -3 773 | -1 738 |
| Sum | (4 878) | -4 125 |

I morselskapets finansinntekter og -kostnader inngår primært konsernbidrag fra datterselskaper, konserninterne renter og nedskrivning av aksjer. I konsernet inngår resultatandel (konsernbidrag) fra datterselskap som ikke er konsolidert som en følge av at selskapet er for salg/avvikling. I tillegg inngår nedskrivning av aksjer og renter av konsernekskterne fordringer og lån.

Note 7 Skatt

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|--------------|--------------|------------------|------------------|
| Oversikt over midlertidige forskjeller: | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Midlertidige forskjeller | | | | |
| Anleggsmidler | (122) | (134) | (271 562) | (208 718) |
| Varelager | - | - | (38 991) | (31 761) |
| Fordringer | (250) | (250) | (1 573) | (1 169) |
| Pensjoner | - | - | (137) | (144) |
| Gevinst- og tapskonto | - | - | 39 | 63 |
| Periodiseringsfond | - | - | - | - |
| Avsetninger etter god regnskapsskikk | - | - | - | (6 010) |
| Sum netto midlertidige forskjeller | (372) | (384) | (312 223) | (247 740) |
| Underskudd til fremføring | - | - | (526 272) | (304 580) |
| Grunnlag utsatt skatt (skattefordel) | (372) | (384) | (838 496) | (552 321) |
| Utsatt skatt | (82) | (84) | (5 310 549) | (121 083) |
| herav ikke balanseført utsatt skattefordel | - | - | 5 287 270 | 108 713 |
| Netto utsatt skatt (skattefordel) | (82) | (84) | (23 280) | (12 370) |
| Korreksjon utsatt skatt annen stat | - | - | - | - |
| Balanseført (utsatt skattefordel) | (82) | (84) | (23 663) | (12 662) |
| Balanseført utsatt skatt | - | - | 383 | 292 |

Vurdering av utsatt skattefordel er basert på forventning om enhetenes fremtidige inntjening, samt mulighet til å utnytte seg av underskudd til fremføring ved konsernbidrag.

Grunnlag for betalbar skatt

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 105 414 | 108 988 |
| Permanente forskjeller | (55 774) | (29 239) |
| Konsernbidrag | - | - |
| Effekt av endret skatteprosent | - | - |
| Grunnlag for årets skattekostnad | 49 640 | 79 748 |
| Endring i midlertidige forskjeller | (12) | (17) |
| Skattepliktig inntekt | 49 628 | 79 731 |
| +/- Mottatt/avgitt konsernbidrag | (49 628) | (79 731) |
| Endring underskudd til fremføring | - | - |
| Grunnlag for betalbar skatt | 0 | 0 |

Betalbar skatt

| | | |
|---|---------------|---------------|
| 22% av grunnlag for betalbar skatt | - | 0 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | | |
| 22% av resultat før skatt | 23 191 | 23 977 |
| Skatteeffekt av konsernbidrag | - | - |
| Effekt av endret skatteprosent | - | - |
| Skatteeffekt av permanente forskjeller | (12 270) | (6 433) |
| Sum skattekostnad (-inntekt) | 10 921 | 17 545 |

Årets skattekostnad fordeler seg på:

| | | | | |
|--|---------------|---------------|-----------------|--------------|
| Betalbar skatt | - | 0 | (33) | (30 501) |
| Skatteeffekt av konsernbidrag | 10 918 | 17 541 | - | 33 126 |
| Endring i utsatt skatt /skattefordel ekskl konsernbidrag | 3 | 4 | (10 987) | 2 094 |
| Sum skattekostnad (-inntekt) | 10 921 | 17 545 | (11 020) | 4 718 |

| | | |
|------------------------------------|---|---|
| Betalbar skatt i balansen : | | |
| Avvik ligning tidligere år | - | - |
| Betalbar skatt på årets resultat | - | - |
| Betalbar skatt i balansen | - | - |

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern og eiere

Nærstående parter vil være eiere og søsterselskap.

| Fordringer | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Kundefordringer konsernselskaper | 853 | 262 |
| Sum kundefordringer | 853 | 262 |
| Kortsiktige konsernfordringer | | |
| Elite Foto | 18 411 | 1 522 |
| Vita Holdeo AS | 12 785 | - |
| Best of Brands | 10 176 | - |
| Gold Invest AS | 10 149 | 36 158 |
| Departments & Stores Norway AS | 7 200 | - |
| Beha Elektro AS | 5 135 | - |
| Airport Retail Norway AS | 4 161 | - |
| ARG Brands AS | 3 323 | 3 023 |
| Outlet One AS | 605 | 3 905 |
| Airport Retail Group AS | - | 57 502 |
| Noka Group AS | - | 186 |
| DSNH Fashion AS | - | 11 303 |
| Vita Group AS | - | 10 761 |
| Rygge Sivile Lufthavn AS | - | 1 435 |
| Andre | 16 | 1 636 |
| Sum fordinger | 71 961 | 125 995 |
| Lån til foretak i samme konsern | 2022 | 2021 |
| Rygge Sivile Lufthavn AS | 32 835 | 15 350 |
| B-Tech | 6 341 | - |
| Airport Retail Sweden AB | 2 823 | - |
| Enklere Liv Mercante AS | - | 8 281 |
| Danish Retail Group APS | - | 2 700 |
| Andre | 486 | 466 |
| Sum lån til foretak i annet konsern | 42 485 | 26 797 |
| Langsiktig konserngjeld | 2022 | 2021 |
| Gjeld til Brothers & Sisters AB | 9 882 | - |
| Gjeld til Gold Invest AS | 2 000 | - |
| Gjeld til Airport Retail Norway AS | - | 39 178 |
| Andre | - | 20 |
| Sum gjeld | 11 882 | 39 198 |
| Kortsiktig konserngjeld | | |
| Rygge Sivile Lufthavn AS | 103 764 | 879 |
| Enklere Liv Mercante AS | 1 837 | - |
| DSNH Fashion AS | 310 | 21 949 |
| Airport Retail Group AS | - | 21 365 |
| Outlet One AS | - | 2 784 |
| Departments & Stores Norway AS | - | 5 600 |
| Konsernselskapers innskudd på konsernkontosystemet | - | 73 269 |
| Konsernselskapers trekk på konsernkontosystemet | - | -69 965 |
| Andre | 21 | 46 |
| Sum gjeld | 105 932 | 55 928 |

Note 9 Pensjoner

Selskapets hovedordning er en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenstepensjon i tillegg har selskapet en avtalefestet førtidspensjon (AFP)

Konsernet har for øvrig en ytelsesbasert pensjonsordning som omfatter i alt 3 personer hvorav 1 er yrkesaktiv. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser, som i hovedsak bestemmes av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene knyttet til den kollektive ordningen er dekket gjennom et forsikringselskap.

Konsernet har også en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP) som er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning ettersom det ikke foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon om selskapets proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

Selskapets og konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

| | Konsernet | |
|---|---------------------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Kostnadsført pensjon knyttet til innskuddsbaserte planer, inkl. AFP | 13 433 | 10 657 |
| Netto pensjonskostnad | Konsernet (sikret) | |
| | 2022 | 2021 |
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | 185 | 166 |
| Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen | 73 | 65 |
| Avkastning på pensjonsmidler | (114) | (103) |
| Resultatførte planavvik/estimatendringer | - | 343 |
| Administrasjonskostnad | 85 | 70 |
| Arbeidsgiveravgift | 32 | 28 |
| Netto pensjonskostnad | 261 | 570 |
| Netto pensjonsforpliktelse i konsernet | Konsernet (sikret) | |
| | 2022 | 2021 |
| Opptjente pensjonsforpliktelser 31.12. | 4 023 | 4 066 |
| Beregnet effekt av fremtidig lønnsregulering | - | - |
| Beregnet brutto pensjonsforpliktelse 31.12. | 4 023 | 4 066 |
| Pensjonsmidler (til markedsverdi) 31.12. | 3 733 | 3 813 |
| Ikke resultatført virkning av estimatavvik/planendringer | 41 | (145) |
| Arbeidsgiveravgift | (194) | 36 |
| Netto pensjonsforpliktelse (midler) | 137 | 144 |
| herav pensjonsordning med netto pensjonsmidler | (137) | (144) |
| herav pensjonsordning med netto pensjonsforpliktelse | - | - |
| Økonomiske forutsetninger | 2022 | 2021 |
| Diskonteringsrente | 3,00 % | 1,90 % |
| Forventet lønnsregulering | 3,50 % | 2,75 % |
| Forventet pensjonsøkning | 1,50 % | 0,00 % |
| Forventet G-regulering | 3,25 % | 2,50 % |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | 4,70 % | 3,10 % |

De aktuariemessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring (tabell K2013 BE) når det gjelder demografiske faktorer.

Note 10 Fordringer og gjeld

| Morselskapet | | Kundefordringer | Konsernet | |
|--------------|------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 2022 | 2021 | | 2022 | 2021 |
| 1 103 | 512 | Kundefordringer til pålydende | 70 035 | 71 595 |
| -250 | -250 | Avsetning til tap på kundefordringer | -1 573 | -1 169 |
| 853 | 262 | Kundefordringer i balansen | 68 463 | 70 425 |

| Morselskapet | | Fordringer med forfall senere enn ett år | Konsernet | |
|---------------|---------------|--|-----------|----------|
| 2022 | 2021 | | 2022 | 2021 |
| 42 485 | 26 797 | Lån til foretak i samme konsern | - | - |
| 5 | 5 | Lån til filknyttet selskap | 5 | 5 |
| 42 490 | 26 802 | Sum | 5 | 5 |

| | | Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år | | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2022 | 2021 | | 2022 | 2021 |
| 15 938 | 17 367 | Annen langsiktig gjeld | 15 938 | 17 367 |
| 15 938 | 17 367 | Sum | 15 938 | 17 367 |

| | | Gjeld sikret ved pant | | |
|---|----------------|------------------------------|----------------|----------------|
| 2022 | 2021 | | 2022 | 2021 |
| 44 750 | 30 288 | Gjeld sikret ved pant | 297 555 | 102 642 |
| Balanseført verdi av pantsatte eiendeler | | | | |
| - | - | Varige driftsmidler | 177 949 | 151 651 |
| - | - | Varer | 560 528 | 493 713 |
| 469 958 | 338 849 | Aksjer | - | - |
| - | - | Kundefordringer | 57 567 | 70 425 |
| 469 958 | 338 849 | Sum | 796 043 | 715 790 |

Jotunfjell Partners har stilt garanti overfor Vita Group AS' totale engasjement overfor Pareto Bank AS. Garantien gir Pareto Bank AS rett til å selge deres pantesikkerhet til Jotunfjell Partners for det beløp som Pareto Bank AS har i eksponering overfor Vita Group. Totalengasjementet er MNOK 41,3. Per 31.12.2021 utgjorde reelt engasjement 0 som følge av at selskapet hadde netto innestående på bank.

Fellesregistrering

Jotunfjell Partners inngår i ordning om fellesregistrering knyttet til merverdiavgift med JFP Retail Drift AS. Selskaper hefter således solidarisk for merverdiavgiftsforpliktelse sammen med disse enhetene.

Kausjonserklæringer og garantier

| | NOK | SEK | Euro |
|---|---------|-----|------|
| Gitt av Morselskapet | | | |
| Til døtre | 257 000 | - | - |
| Til andre forretningsforbindelser | 6 272 | - | - |
| Gitt av øvrige enheter i konsernet | | | |
| Til andre forretningsforbindelser | 25 868 | 380 | 457 |

Brudd med lånebetingelser

Underkonsernet Airport Retail Group AS er i brudd med låneforutsetninger pr 31.12.2022 og i Q1 2023. Selskapet har en konstruktiv dialog med banken og forholdet vurderes ikke å ha konsekvens for finansieringen av underkonsernet. Prognoser viser at underkonsernet vil være innenfor låneforutsetninger i Q3 og for året totalt sett.

Note 11 Bankinnskudd**Bundne bankinnskudd**

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|--------------|-------|-----------|--------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Skattetrekksmidler og andre bundne innskudd | 1 077 | 1 030 | 13 612 | 12 042 |

Note 12 Egenkapital**Morselskapet**

| | Aksjekapital | Overkursfond | Fond for vurderings- | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01 | 1 958 | - | - | 411 205 | 413 164 |
| Årets resultat | - | - | - | 94 493 | 94 493 |
| Utbytte | - | - | - | (20 000) | (20 000) |
| Egenkapital 31.12 | 1 958 | - | - | 485 698 | 487 657 |

Konsernet

| | Aksjekapital | Overkursfond | Annen egenkapital | Ikke kontrollerende interesser | Sum egenkapital |
|--|--------------|--------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01 | 1 958 | - | 280 280 | 24 219 | 306 457 |
| Årets resultat | - | - | 97 800 | 11 921 | 109 721 |
| Utbytte | - | - | (20 000) | (6 496) | (26 496) |
| Kapital endringer, tilgang og avgang minoritet | - | - | (391) | 13 337 | 12 946 |
| Omregningsdifferanser | - | - | (1 457) | (158) | (1 615) |
| Egenkapital 31.12 | 1 958 | - | 356 232 | 42 823 | 401 014 |

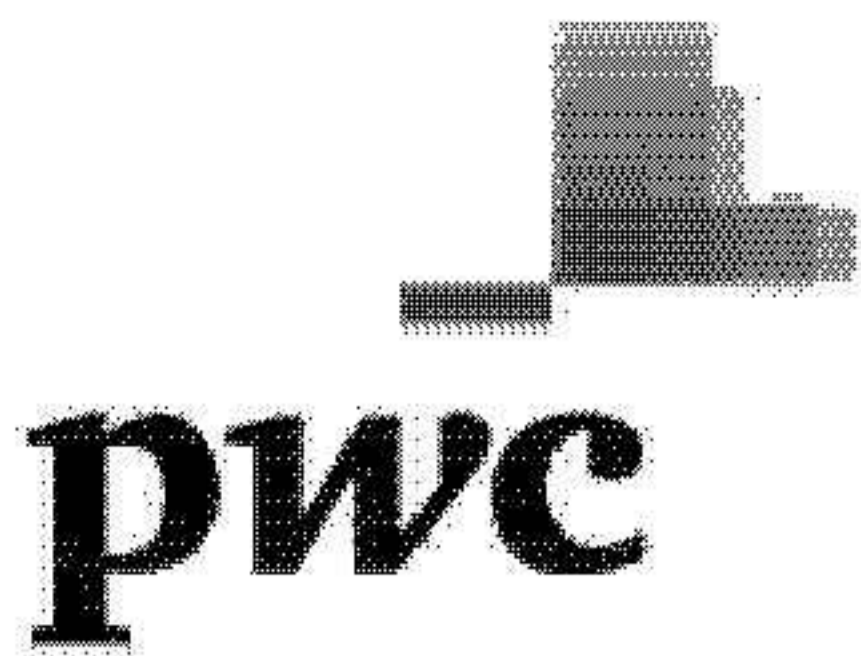
Note 13 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapet

Aksjekapitalen på kr 1.958.460 består av 100 aksjer a kr 19.584,60. Alle aksjer har like rettigheter.

Oversikt over de største aksjonærene 31.12.

| | Aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|-------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| Nordencia AS (eiet av daglig leder) | 50 | 50 % | 50 % |
| Jotunfjell AS (eiet av styreleder) | 50 | 50 % | 50 % |
| Sum | 100 | 100 % | 100 % |



Til generalforsamlingen i Jotunfjell Partners AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Jotunfjell Partners AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

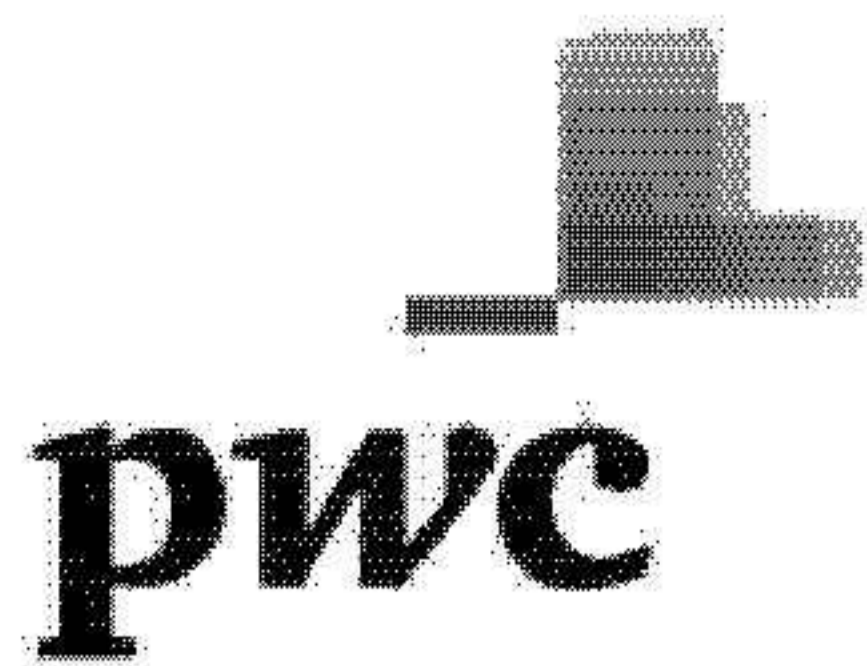
Øvrig informasjon

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

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

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

- er konsistent med årsregnskapet og



- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 30. juni 2023

PricewaterhouseCoopers AS

Geir Haglund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

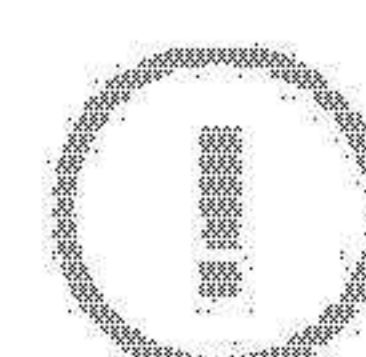
Revisjonsberetning JFP AS

Signers:

| <i>Name</i> | <i>Method</i> | <i>Date</i> |
|---------------|---------------|------------------|
| Haglund, Geir | BANKID_MOBILE | 2023-07-03 09:00 |

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.