



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 981 147 332
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VOSS PRODUCTION AS
Forretningsadresse: Vatnestrøm industriområde 5
4730 VATNESTRØM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Lorna Margaret Stangeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.11.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 26.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		393 412 389	327 459 422
Markedsstøtte		-20 487 724	-18 844 068
Annen driftsinntekt		7 212 444	553 749
Sum inntekter	1, 2	380 137 109	309 169 104
Kostnader			
Varekostnad	3, 4, 5	267 352 407	258 645 879
Lønnskostnad	3	25 172 081	28 771 423
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 6	23 040 847	21 901 494
Annen driftskostnad	3, 4	16 925 844	6 817 852
Sum kostnader		238 763 554	279 301 204
Driftsresultat		47 645 931	-6 967 544
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 774	
Annen finansinntekt		179 217 677	198 377 522
Sum finansinntekter		179 261 451	198 377 522
Annen rentekostnad		4 908 930	11 750 261
Annen finanskostnad		160 534 829	164 977 305
Sum finanskostnader		165 443 759	176 727 566
Netto finans	7	13 817 692	21 649 956
Ordinært resultat før skattekostnad		61 463 623	14 682 412
Skattekostnad	8	114 256 401	552 022
Ordinært resultat etter skattekostnad		-52 792 778	14 130 390
Årsresultat		-52 792 778	14 130 390
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-52 792 778	14 130 390
Totalresultat		-52 792 778	14 130 390



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer og disponeringer			
Overført til udekket tap		-52 792 778	
Udekket tap	9		
Overført til dekning av tidligere udekket tap			14 130 390
Sum overføringer og disponeringer	9	-52 792 778	14 130 390



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	6	1 329 463	3 961 838
Utsatt skattefordel	8		114 808 423
Sum immaterielle eiendeler		1 329 463	118 770 261
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	3, 6, 10	66 462 831	73 056 255
Maskiner og anlegg	3, 6, 10	83 360 398	103 740 520
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3, 6, 10	1 165	17 030
Sum varige driftsmidler		149 824 394	176 813 805
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer	11	20 195 243	1 300
Andre langsiktige fordringer		839 840	
Sum finansielle anleggsmidler		21 035 083	1 300
Sum anleggsmidler		172 188 940	295 585 366
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3, 10, 12	49 243 667	63 480 573
Fordringer			
Kundefordringer	10	19 569 099	70 739 048
Andre kortsiktige fordringer		12 366 525	10 628 487
Konsernfordringer	13	473 168 433	506 197 473
Sum fordringer		505 104 057	587 565 008
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	4 644 741	3 581 026



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 644 741	3 581 026
Sum omløpsmidler		558 992 465	654 626 606
SUM EIENDELER		731 181 404	950 211 972
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15	110 000	110 000
Overkurs		10 175 000	10 175 000
Sum innskutt egenkapital		10 285 000	10 285 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		220 060 177	167 267 398
Sum opptjent egenkapital		-220 060 177	-167 267 398
Sum egenkapital	9	-209 775 177	-156 982 398
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13, 16	24 827 496	760 632
Sum annen langsiktig gjeld		24 827 496	760 632
Sum langsiktig gjeld		24 827 496	760 632
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		22 925 909	25 137 430
Betalbar skatt			552 022
Skyldig offentlige avgifter		1 903 407	2 673 903
Kortsiktig konserngjeld	8	871 520 340	876 927 924
Annen kortsiktig gjeld		19 779 429	201 142 460
Sum kortsiktig gjeld		916 129 085	1 106 433 739
Sum gjeld		940 956 581	1 107 194 371



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		731 181 404	950 211 973



Til generalforsamlingen i Voss Production AS

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon med forbehold

Vi har revidert årsregnskapet for Voss Production AS som viser et underskudd på NOK 52 792 778. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet, med unntak av de mulige virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*, gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet, med unntak av de mulige virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*, 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.

Grunnlag for konklusjonen med forbehold

Selskapets internkontroll er preget av restruktureringsprosessen som ble gjennomført mars 2022, og det er svakheter i selskapets internkontroll for oppfølging av kunderseskontro, herunder innbetalinger og rabatter. Selskapets manglende oppfølging og mangelfulle dokumentasjon har medført at vi ikke har kunnet innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis for verdsettelsen av kundefordringer. Per dato for vår revisjonsberetning er ledelsen fortsatt i arbeid med å utbedre forholdet. Vi har følgelig ikke vært i stand til å verifisere verdsettelsen av kundefordringene som er regnskapsført med kr 19 569 099 i balansen per 31. desember 2022. På grunn av disse forholdene har vi ikke vært i stand til å fastslå hvorvidt det kan være behov for å justere regnskapsførte kundefordringer.

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 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 med forbehold.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Selskapets redegjørelse etter åpenhetsloven § 5 er ikke offentliggjort innen lovens frist.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: HZPP6-0EKAS-WXSBF-DEVN-GYTYQ-BB0W4



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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.



- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningene hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 10. november 2023
RSM Norge AS

Lars Løyning
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: HZPP6-CEKAS-WXSBF-DEV/BN-GYTYQ-BB0W4



PENNEO

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

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

Lars Løyning

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1140989

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-11-27 07:16:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HZPP6-0EKAS-WX5BT-DEVBN-GYTYQ-BB0W4

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



VOSS PRODUCTION AS
org. nr. 981147 332

STYRETS ÅRSBERETNING 2022

Opplysninger om virksomhetens art og hvor den drives.

Voss Production AS ("Selskapet") er eiet 100% av Voss of Norway AS og tapper vann på flaske under varemerket VOSS. Vannet tappes fra VOSS-kilden ved selskapets produksjonsanlegg på Vatnestrøm i Iveland kommune, og det ferdige produkt eksporteres og selges til distributør i Europa, USA og Asia.

Selskapets resultat og forutsetningen om fortsatt drift

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balanse for regnskapsåret 2022 med tilhørende noter et riktig uttrykk for selskapets stilling og resultatet av virksomheten. Styret foreslår at de fremlagte regnskaper fastsettes som selskapets resultatregnskap og balanse.

Styret bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift som ligger til grunn for regnskapet er til stede. Det har i 2022 vært gjennomført bemanningstilpasninger kostnadsbesparende tiltak som sammen positive valutaeffekter gjør at selskapet har et tilfredsstillende driftsresultat. Selskapets egenkapital er negativ og styret vil sammen med selskapets eneaksjonær Voss of Norway AS, vurdere hvilke tiltak som skal gjennomføres for å rette på denne situasjonen. Forsatt drift må også sees i sammenheng med fortsatt drift for morselskapet, hvor Voss of Norway AS har mottatt bekreftelse fra aksjonæren om finansiering.

Salgsinntekter økte fra NOK 428 millioner i 2021 til NOK 393 millioner i 2022. Selskapets EBITDA endte på NOK 71 millioner sammenlignet med NOK 15 millioner i 2021. Det anmerkes at selskapets regnskapsoppstilling for 2021 er endret som følge av feilklassifisering som ble avdekket i 2022. Feilklassifiseringen har ikke hatt noen resultateffekt og det henvises til note 3 for mer utfyllende informasjon. Resultat før skatt ble NOK 61 millioner en fremgang på NOK 46 millioner fra 2021.

Etter en samlet vurdering valgte selskapet å reversere tidligere aktivert utsatt skattefordel som ga en resultateffekt på NOK 115 millioner noe som medførte at årsresultatet for 2022 ble et underskudd på NOK 53 millioner mot et overskudd på NOK 14 millioner i 2021.

Balansen viser en negativ egenkapital på NOK 210 millioner mot en negativ egenkapital på NOK 157 millioner i 2021. Balanseført verdi av anleggsmidler var NOK 172 millioner sammenlignet med NOK 296 millioner i 2021. Totale omløpsmidler var NOK 559 millioner sammenlignet med NOK 655 millioner i 2021. Total gjeld endte på NOK 941 millioner mot NOK 1.107 millioner i 2021.

Selskapet har hatt negativ netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på NOK 2 millioner, en nedgang på NOK 7 millioner fra året før. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var negativ med NOK 21 millioner mot negativ med NOK 2 millioner i 2021 som reflekterer kjøp av 98% av andelen i Iveland Eiendom DA i mars 2022. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er NOK 24 millioner knyttet til opptak av ny gjeld. Selskapets kontantbeholdning var NOK 5 millioner ved utgangen av 2022 som var NOK 1 million høyere enn ved inngangen til året.

Utover det som er presentert i årsregnskapet og i denne beretning, er det ingen andre forhold av betydning relatert til markedsførhold og pris utvikling som utgjør en risiko for selskapet finansielle situasjon ved utgangen av 2022.

Styrets forslag til dekning av årets overskudd

Styret foreslår at selskapets underskudd på NOK 53 millioner føres mot udekket tap.



Finansiell risiko

Brorparten av omsetningen for Selskapet er i USD mens kostnadene er i hovedsak i EUR, NOK og USD. Styret er ikke kjent med andre vesentlige finansielle risiki som skulle ha betydning ved vurdering av Selskapet og Selskapets aktiva og passive og den økonomiske situasjonen.

Markedsrisiko

Styret vurderer markedsrisikoen til Selskapet som håndterbar, blant annet på grunn av distribusjonsavtaler med Voss USA knyttet til det amerikanske markedet og Reignwood i asiatiske markeder samt generell god vekst i vann og helse markedene.

Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko vurderes som begrenset da selskapet har svært begrensede tap på utestående fordringer, samt at kredittiden hos hovedleverandørene er uforandret i regnskapsåret.

Likviditetsrisiko

Selskapets er i prosess med å refinansiere og restrukturere gjeld, inntil prosessen er ferdigstilt vil det være risiko knyttet til forfall av kortsiktig gjeld som er utenom konsernet. Videre behov for finansiering vil bli ytt fra morselskapet Voss of Norway AS som igjen har mottatt bekreftelse fra selskapets aksjonær om finansiering.

Likestilling og arbeidsmiljø

Selskapet har som generell policy at det ikke skal forekomme usaklig forskjellsbehandling eller noen form for diskriminering ved ansettelse, lønns-fastsettelse, avansement og rekruttering. Selskapet hadde ved utgangen av 2022 51 heltidsansatte, hvorav 11 kvinner. Kvinneandelen i administrative stillinger utgjør 50 %, mens andelen av kvinner i lederstillinger utgjør 43 %. Gjennomsnittslønn for kvinner og menn i heltidsstillinger utgjorde henholdsvis kr 565.100 og kr 499.200. Selskapet har totalt 6 ansatte i deltidsstillinger, av disse er 1 kvinne. Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn.

Bedriften er bevisst å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Sykefraværets i 2022 var på 7,47%. Selskapets ledelse har, for å redusere sykefraværet, videreført det inkluderende arbeidsliv- programmet.

Arbeidsmiljøet i bedriften anses som tilfredsstillende og det er ikke blitt iverksatt spesielle tiltak på dette området i regnskapsåret 2022. Det har ikke funnet sted noen alvorlige skader eller ulykker i selskapets virksomhet.

Virksomheten består av tapping av naturlig mineralvann på flaske. Det benyttes ingen helse- eller miljøfarlige kjemikalier i produksjonen. Det foreligger derfor ingen forhold ved virksomheten som kan medføre mer enn en ubetydelig påvirkning av det ytre miljø. Det er saledes ikke iverksatt eller planlagt tiltak for å forhindre eller redusere negative miljøpåvirkninger.

Andre forhold

Selskapets uttalelse etter innsynsloven § 5 er ikke offentliggjort innen lovens frist. Selskapet har startet due diligence-arbeidet for å oppfylle denne loven.

Selskapet har ikke selv eller gjennom morselskapet tegnet styreansvarsforsikring.



Fremtidsutsikter

Det ble i mars 2022 gjennomført en restrukturering av i VOSS-konsernet gjennom at det amerikanske søsterselskapet Voss USA ble solgt ut av konsernet. Dette vil ha begrenset effekt på Selskapets virksomhet gjennom at en det forventes betydelige leveranser til Voss USA også i årene fremover. Selskapet vil i tiden fremover øke sitt fokus på andre markeder enn det amerikanske, slik som UK, GCC, Australia og Kina hvor en forventer en leveransevekst de nærmeste årene.

10 november 2023

Woraphanit Ruayrungruang
styreleder

Rune Ingve Fløgstad
styremedlem

Lorna Stangeland
CEO



Voss Production AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt		393 412 389	327 459 422
Annen driftsinntekt		7 212 444	553 749
Markedsstøtte		-20 487 724	-18 844 068
Sum driftsinntekter	1, 2	380 137 109	309 169 104
Varekostnad	3, 4, 5	267 352 407	258 645 879
Lønnskostnad	3	25 172 081	28 771 423
Annen driftskostnad	3, 4	16 925 844	6 817 852
Sum driftskostnader før av- og nedskrivninger		309 450 331	294 235 154
Driftsresultat før av- og nedskrivninger		70 686 777	14 933 950
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 6	23 040 847	21 901 494
Driftsresultat		47 645 931	-6 967 544
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 774	-
Annen finansinntekt		179 217 677	198 377 522
Annen rentekostnad		-4 908 930	-11 750 261
Annen finanskostnad		-160 534 829	-164 977 305
Resultat av finansposter	7	13 817 692	21 649 956
Resultat før skattekostnad		61 463 623	14 682 412
Skattekostnad	8	-114 256 401	-552 022
Resultat		-52 792 778	14 130 390
Årsresultat		-52 792 778	14 130 390
Overføringer			
Overført til udekket tap		52 792 778	-
Overført til dekning av tidligere udekket tap		-	-14 130 390
Sum overføringer	9	-52 792 778	14 130 390

Voss Production AS

Side 1



Voss Production AS

Balanse

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	6	1 329 463	3 961 838
Utsatt skattefordel	8	-	114 808 423
Sum immaterielle eiendeler		1 329 463	118 770 261
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	3, 6, 10	66 462 831	73 056 255
Maskiner og anlegg	3, 6, 10	83 360 398	103 740 520
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3, 6, 10	1 165	17 030
Sum varige driftsmidler		149 824 394	176 813 805
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer	11	20 195 243	1 300
Andre langsiktige fordringer		839 840	-
Sum finansielle anleggsmidler		21 035 083	1 300
Sum anleggsmidler		172 188 940	295 585 366
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	3, 10, 12	49 243 667	63 480 573
Fordringer			
Kundefordringer	10	19 569 099	70 739 048
Kortsiktige fordringer på selskap i samme konsern	13	473 168 433	506 197 473
Andre kortsiktige fordringer		12 366 525	10 628 487
Sum fordringer		505 104 057	587 565 008
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	4 644 741	3 581 026
Sum omløpsmidler		558 992 465	654 626 606
Sum eiendeler		731 181 404	950 211 972

Voss Production AS

Side 2

**Voss Production AS****Balanse****Egenkapital og gjeld****Egenkapital****Innskutt egenkapital**

Aksjekapital	15	110 000	110 000
Overkurs		10 175 000	10 175 000
Sum innskutt egenkapital		10 285 000	10 285 000

Opptjent egenkapital

Udekket tap		-220 060 177	-167 267 398
Sum opptjent egenkapital		-220 060 177	-167 267 398

Sum egenkapital	9	-209 775 177	-156 982 398
------------------------	----------	---------------------	---------------------

Gjeld**Annen langsiktig gjeld**

Øvrig langsiktig gjeld	13, 16	24 827 496	760 632
Sum annen langsiktig gjeld		24 827 496	760 632

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		22 925 909	25 137 430
Betalbar skatt		-	552 022
Skyldig offentlige avgifter		1 903 407	2 673 903
Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	8	871 520 340	876 927 924
Annen kortsiktig gjeld		19 779 429	201 142 460
Sum kortsiktig gjeld		916 129 085	1 106 433 739

Sum gjeld		940 956 581	1 107 194 371
------------------	--	--------------------	----------------------

Sum egenkapital og gjeld		731 181 404	950 211 973
---------------------------------	--	--------------------	--------------------



Voss Production AS

Balanse

Iveland, 10/11 - 2023

Mr. Rune I Fløgstad
styremedlem

Lorna Margaret Starfeland
daglig leder

Woraphanit Ruayrungruang
styreleder

**VOSS PRODUCTION AS**
Årsregnskap for 2022**Kontantstrømoppstilling**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	61 463 623	14 682 412
*Ordinære av- og nedskrivninger	30 840 065	31 651 623
Endring i kundefordringer, lager og leverandørgjeld	63 195 335	-9 293 476
Endring i konsernmellomværende	26 781 616	
Effekt av valutakursendringer	-	-
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-183 871 566	-31 774 204
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 590 928	5 266 356
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 218 279	-2 447 923
Utbetalinger ved kjøp av aksjer/andeler i andre foretak	-20 193 943	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-21 412 222	-2 447 923
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld	24 066 864	
Betalte renter	-	-3 588 311
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	24 066 864	-3 588 311
Valutakursendringer, kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 063 715	-769 878
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	3 581 026	4 350 902
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	4 644 741	3 581 026

*Full verdi av avskrivninger før allokering til full tilvirkningskostnad, se note 3.



Voss Production AS

Noter 2022

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld i utenlandsk valuta balanseføres til høyeste av opptrekkverdi og virkelig verdi på balansetidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til høyeste av opptrekkverdi og virkelig verdi på balansetidspunktet.

Driftsinntekter

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

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Varebeholdning

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. For varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer er anskaffelseskost kostnadene ved tilvirkning av varer. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Valuta

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd og trekk på kassekredit. I balansen er kassekredit inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Direkte 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 vår anskaffelse av driftsmidlet. Innredning i leide lokaler balanseføres og avskrives over leiekontraktens løpetid.

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 regnskapsmessig 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 nettoført.

Pensjoner

Selskapet har en kollektiv (sikret) pensjonsordning for sine ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

**Leieavtaler**

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører de økonomiske rettigheter og forpliktelser til selskapet (finansiell leasing), aktiveres under bygninger, maskiner, inventar o.l. og medtas som forpliktelse under langsiktig gjeld til nåverdien av minimumsleien. Driftsmidlet avskrives over antatt økonomisk levetid, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Operasjonelle leieavtaler utgiftsføres løpende.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskaper og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Konsernkontoordning

Selskapet inngår i konsernkontoordning, der morselskapet Voss of Norway AS er toppselskap. Alle engasjementer med banken som inngår i konsernkontoordningen er i regnskapet presentert som konsernmellomværende.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapskikk.

Kontantstrømoppstilling

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



Note 1 - Salgsinntekter

Segment fordeling

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
International markets (both OnPremise & Retail)	209 920 052	167 210 608
US OnPremise markets	-	-
US Retail markets	183 492 338	160 248 814
Totale salgsinntekter	<u>393 412 389</u>	<u>327 459 422</u>
Annen inntekt	7 212 444	553 749
Totale inntekter	<u>400 624 833</u>	<u>328 013 172</u>

Geografisk fordeling

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Afrika	-	256 370
Americas	182 882 491	160 248 814
Asia	18 854 649	9 956 139
Australia	18 319 353	19 673 696
Europa	92 681 712	72 332 269
GCC	52 021 057	39 111 820
Kina	28 043 282	19 673 696
Sum	<u>393 412 389</u>	<u>327 459 422</u>

Note 2 - transaksjoner med nærstående parter

Selskapet er kontrollert av Voss of Norway AS som eier 100 % av selskapets aksjer.
Voss US Production var helheid datterselskap av Voss of Norway AS frem til 25.03.2022. Voss (China) Beverage Sales Company Limited eies 60% av Voss of Norway AS.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av varer:		
* Selskaper i samme konsern	100 698 398	169 727 530
Salg av tjenester:		
- Morselskap	0	518 684
Sum salg av varer og tjenester	<u>100 698 398</u>	<u>170 246 214</u>

*Salg av varer til Voss US Production for perioden 01.01.2022 til 25.03.2022.

Voss Production AS har ingen kostnader relatert til kjøp av varer og tjenester fra selskap i samme konsern.

Note 3 - korreksjon av tidligere års klassifiseringsfeil

Direkte og indirekte faste og variable driftskostnader ekskl. innkjøp av råvarer var tidligere feilklassifisert som en reduksjon av periodens varekostnad. Feilen er reklassifisert som en reduksjon av de respektive varelinjene de relaterer. Virkningen for 2022 fremkommer av de respektive notetene.

Reklassifiseringen medfører ingen endringer i resultat eller balanse. Sammenligningstall for 2021 er utarbeidet nedenfor:

Regnskapslinje:	2021	justering	Omarbeidet 2021
Varekostnad	218 365 935	40 279 943	258 645 878
Andre driftskostnader	20 504 024	(13 686 172)	6 817 852
Lønnskostnad	45 615 065	(16 843 642)	28 771 423
Avskrivning av driftsmidler	31 651 623	(9 750 129)	21 901 494



Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser m.m.

	2022	2021
Lønnskostnader		
Lønninger	30,411,890	37,376,022
Folketrygdavgift	4,157,046	4,965,144
Pensjonskostnader	1,546,509	1,809,879
Annen personalkostnad	2,502,535	1,464,021
*Variable tilvirkningskostnader	- 13,445,898	- 16,843,642
Sum	25,172,081	28,771,423

Gjennomsnitt antall ansatte 52 74

*Full tilvirkningskost ferdig tilvirkede varer

Se note 2 for redegjørelse av allokering lønnskostnad til full tilvirkningskostnad.

Ledende personer	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Daglig leder	2,690,577	82,337	62,040
Styret	0	0	0

Selskapet har ikke hatt kostnader til styret i 2022.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	595,194	871,218
Skatterådgivning	-	-
Andre konsulenttjenester	96,637	52,894
Sum honorar for andre tjenester	96,637	52,894
Sum honorar revisor	691,831	924,111

Note 5 - Obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet er pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og selskapets ordning oppfylder kravene etter denne loven.

Note 6 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Tomter, bygning o.a. fast eiendom	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar og lignende	2022	2021
Anskaffelseskost 01.01	131,510,947	341,978,652	376,773	473,866,372	471,418,448
Tilgang i året		1,218,279		1,218,279	2,447,924
Avgang i året				-	-
Anskaffelseskost 31.12	131,510,947	343,196,931	376,773	475,084,651	473,866,372
Av- og nedskr. pr 01.01	58,454,691	238,238,281	369,743	297,052,715	269,006,339
Akk- av og nedskr. Pr 31.12	65,048,116	259,836,533	375,608	325,260,257	297,052,715
Registrert verdi pr 31.12	66,462,831	83,360,398	1,165	149,824,394	176,813,605
*Årets avskrivninger	6,593,425	21,598,399	15,865	28,207,689	28,046,376
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-
Økonomisk levetid	20 år	10 år	10 år		
Valg av avskrivningsplan	lineær	lineær	lineær		

* Full tilvirkningskostnad av ferdig produserte varer

Av selskapets totale avskrivninger er NOK 7 799 218 allokert til produksjon av ferdigvarer til full tilvirkningskost.

Tilsvarende allokering var NOK 9 750 129 i 2021.

Rettighet kildevann	Andre rettigheter	2022	2021
---------------------	-------------------	------	------



Anskaffelseskost 01.01	9,661,714	21,590,653	31,252,367	31,252,367
Tilgang i året			-	-
Avgang i året			-	-
Anskaffelseskost 31.12	9,661,714	21,590,653	31,252,367	31,252,367
Av- og nedskr. pr 01.01	9,648,129	17,642,399	27,290,528	22,864,759
Akk- av og nedskr. pr 31.12	9,661,714	20,261,190	29,922,804	27,290,528
Registrert verdi pr 31.12	-	1,329,463	1,329,462	3,961,838
Årets avskrivninger	13,585	2,618,791	2,632,376	3,605,248
Årets nedskrivninger				
Økonomisk levetid	22 år	5 år		
Valg av avskrivningsplan	lineær	lineær		

Note 7 - Finansposter

	2022	2021
Finansinntekter		
Annen renteinntekt	50	(1,318)
Valutagevinst	179,217,627	198,378,840
Sum finansinntekter	179,217,677	198,377,522
Finanskostnader	2,022	2,021
Annen rentekostnad	104,516	886,120
Valutatap	160,430,312	117,491,184
Sum finanskostnader	160,534,829	118,377,304

Note 8 – Skattekostnader

	2022	2021
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	61,463,623	14,682,412
Permanente forskjeller	30,000	63,000
Endring midlertidige forskjeller	10,826,833	9,375,640
Skattemessig inntekt	72,320,456	24,121,052
Anvendelse av fremførbart underskudd	(72,320,456)	(24,121,052)
Overført til underskudd til fremføring	-	-
Grunnlag betalbar skatt	-	2,509,191
Skatt 22%	-	552,022
Betalbar skatt på årets resultat	-	552,022
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Korreksjon av tidligere års betalbar skatt	(552,022)	552,022.00
Endring utsatt skatt	114,808,423	-
Årets totale skattekostnad	114,256,401	552,022.00



Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Forskjeller som utlignes:

	2022	2021
Anleggsmidler	4,807,068	14,410,689
Omløpsmidler	-10,284,243	-2,785,380
Rettighet	0	0
Varer	-245,707	-6,521,359
Avskårrede renter til fremføring	-3,014,911	-13,376,440
Underskudd til fremføring	-628,810,178	-693,278,297
Sum	-637,547,971	-701,550,787

Utsatt skattefordel 22 %	-140,260,554	154,341,173
Herav balanseført	0	114,808,423

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

	2022	2021
Årsresultat før skatt	61,463,623	14,682,412
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats på 22 %	13,521,997	3,230,131
Poster med skatteeffekt:		
Effekt av permanente forskjeller	6,600	13,860
Effekt av korreksjon betalbar skatt	-552,022	
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	114,801,823	- 2,691,962
Skattekostnad	114,256,401	552,022

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.21	110,000	10,175,000 -	166,715,377 -	156,430,377
Årets resultat			-52,792,778	-52,792,778
Andre endringer			552,022 -	552,022
Egenkapital 31.12.22	110,000	10,175,000	-220,060,177	-209,775,177

Andre endringer knytter seg til differanse mellom betalbar skatt i avlagt regnskap og innsendt skattemelding for 2021. Dette er korrigert over egenkapitalen i 2022.

Note 10 - Pantstillelser og garantier

	2022	2021
Bokført verdi av pantsatte eiendeler		
Kundefordringer	22,962,856	70,739,048
Varelager	49,243,667	63,480,573
Bygninger	66,462,831	73,056,256
Maskiner og anlegg	83,360,398	103,740,520
*Sum	222,029,752	311,016,397

*Påtegner er Juggernaut Capital Partners II, L.P. I forbindelse med separasjonsavtalen er all eksternt gjeld betalt slik at pantstillelsene ikke lenger er representativ.



Note 11 - Investering i datterselskap

	Ervervet	Kontor	Eierandel	Standel
Iveland Eiendom DA	3/25/2022	Iveland	98%	98%

Investeringene vurderes etter kostmetoden

Investeringer etter kostmetoden

Selskap	Bokført egenkapital	Antall aksjer	Balansført verdi
Iveland Eiendom DA	20,461,148	64	20,193,943

Siden 2001 har VOSS hatt en leiekontrakt med Iveland Eiendom DA som dekker produksjonslokalene på Vatnestrøm. Leiekontrakten har vært regnskapsmessig blitt behandlet som en «financial lease» og operativt så har VOSS hatt ansvar for alt utvendig og innvendig vedlikehold og alle løpende driftskostnader knyttet til bygget. Utvidelser av anlegget som har skjedd etter 2001 har i hovedsak vært finansiert av Iveland Eiendom DA. Leieavtalen har vært reforhandlet og forlenget en rekke ganger i løpet av perioden. Hovedelementene i avtalen har hele tiden vært de samme med at VOSS har en rett og en plikt til å overta eiendommen ved å innfri lån og annen gjeld som Iveland Eiendom DA har på overtakelsestidspunktet.

På overtakelsestidspunktet 25 mars 2022 kjøpte Voss Production AS og Voss of Norway AS henholdsvis 64 og 1 av de 65 utstående andelene i selskapet. I tillegg til å innfri lån og annen gjeld of MNOK 118,0 så ble det betalt MNOK 20,5 tilsvarende bokført egenkapital i selskapet på transaksjonstidspunktet.

Note 12 - Lager

	2022	2021
Råvarer	26,079,299	24,163,849
Varer i arbeid	203,435	527,007
*Ferdig tilvirkede varer	23,206,640	45,311,076
Ukuransavsetning	-245,708	-6,521,359
Sum	<u>49,243,667</u>	<u>63,480,573</u>

* Full tilvirkningskostnad

Anskaffelseskost for beholdning av ferdigvarer pr. 31.12.2022 tilordnes ved bruk av FIFO-metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering, hvilket inkluderer direkte og indirekte, faste og variable tilvirkningskostnader

Note 13 - Transaksjoner med selskaper i samme konsern

Mellomværende med nærstående parter fremkommer på egne linjer i balansen. Mellomværende er ikke renteberegnet i 2022.

Bokførte konsernfordringer på totalt MNOK 473,17 gjelder i sin helhet til morselskapet Voss of Norway AS.

Kortsiktig gjeld med selskap i samme konsern på MNOK 871,5 utgjør gjeld i konsernkontoordning med Voss of Norway.

Langsiktig gjeld pålydende MNOK 24,8 er lån fra Reignwood Holding PTE LTD. Lånet renteberegnes årlig med 8 % rente.

Av bokførte kundefordringer utgjør MNOK 2,2 kundefordringer mot Voss (China) Beverage Sale Company Limited, og en forskuddsbetaling på MNOK 5,3 pr 31.12.22

Note 14 - Bankinnskudd, konsernkontoordning

Bundne bankmidler utgjør kr 2 313 079.

Selskapets bankmidler inngår i konsernkontoordning hvor saldo på kontiene er ført opp som mellomværende.



Note 15 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Voss Production AS pr 31.12. består av følgende:

	Antall	Pålydende	Balansført
Aksjer	110,000	1	110,000

Eierstruktur

Selskapet har følgende aksjonærer pr 31.12:

	Antall aksjer	Pålydende	Eierandel	Stemmeandel
Voss of Norway AS	110,000	1	100%	100%

Voss Production AS inngår i konsernregnskapet til Voss of Norway AS med forretningskontor i Vatnestrøm. Konsernregnskapet kan leses ned fra Brønnøysund.

Note 16 - Øvrig langsiktig gjeld

	2022	2021
Gjeld fra Reignwood	24,827,496	-
Leasingforpliktelse Truck	-	760,632
Sum	<u>24,827,496</u>	<u>760,632</u>

Leasingavtalen knyttet til Voss Production AS' produksjons- og lagerbygg ble avsluttet i 2022 i forbindelse med kjøp av Iveland Eiendom DA. Se note 13 for nærmere informasjon.

Note 17 - Finansiell risiko

Totale eiendeler er redusert med MNOK 219,0 i hovedsak som følge av en reduksjon i fordringer og at utsatt skattefordelen er nedskrevet til NOK 0. Selskapets egenkapital har blitt redusert med MNOK 52,8 som følge av årets underskudd. Total gjeld er redusert med MNOK 166,2 som følge av redusert kortsiktig gjeld, hovedsakelig gjeld mot Iveland Eiendom DA.

Kreditrisikoen er lav grunnet lave gjelds nivåer.

Styret har fastsatt en valutastrategi vedr. planlegging, styring og håndtering av valutaer basert på dagens valutemarked og generelle makroøkonomiske utsikter.

Styret vurderer at den samlede risikoen er håndterlig med hensyn til selskapets og konsernets økonomiske resultater og finansielle stilling.

Selskapets kostnadsstruktur i 2022 er høyere enn i 2021. Dette må ses i relasjon med økte inntekter i perioden.

Salgkostnader er i hovedsak i USD, og det samme for kostnader knyttet til frakt og markedsføring. Øvrige kostnader gjøres opp i EUR, NOK og SEK. Dette er kostnader knyttet til drift av fabrikk, hovedkontorstjenester, kjøp av råvarer og vedlikehold av utstyr.

Note 18 - Usikkerhet fortsatt drift

Egenkapitalen i Voss Production AS er tapt. Driftsresultatet for 2022 er positivt. Aksjonær i Voss of Norway, Reignwood International Investment Company Limited forplikter seg å sikre tilstrekkelig og nødvendig finansiering for å sikre fortsatt drift.

Styret vil også iverksette tiltak for å sikre forsvarlig egenkapital.