



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 971 142 138
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: O KAVLI AS
Forretningsadresse: Sandbrekkevegen 91
5225 NESTTUN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kenneth Hamnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 21.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	6	431 661 000	407 434 000
Sum inntekter		431 661 000	407 434 000
Kostnader			
Varekostnader		182 230 000	176 469 000
Personalkostnader	1, 12	60 625 000	63 555 000
Av- og nedskrivninger	4, 5	11 602 000	13 072 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		
Andre driftskostnader	2, 3, 6	86 490 000	86 575 000
Sum kostnader		340 947 000	339 672 000
Driftsresultat		90 714 000	67 763 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		100 000	99 000
Andre finansinntekter		896 000	559 000
Sum finansinntekter		996 000	657 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 000	70 000
Annen rentekostnad		1 443 000	446 000
Andre finanskostnader		55 000	160 000
Sum finanskostnader		1 500 000	677 000
Netto finans		-504 000	-19 000
Ordinært resultat før skattekostnad		90 210 000	67 743 000
Skattekostnad	13	19 757 000	14 812 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		70 453 000	52 932 000
Årsresultat		70 453 000	52 932 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		70 453 000	52 932 000
Totalresultat		70 453 000	52 932 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		69 301 000	52 960 000
Overført annen egenkapital		1 152 000	-29 000
Sum overføringer og disponeringer		70 453 000	52 932 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varemerker	4	600 000	1 200 000
Utsatt skattefordel	13	2 467 000	2 237 000
Sum immaterielle eiendeler		3 067 000	3 437 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger		42 309 000	46 301 000
Maskiner		14 025 000	13 876 000
Driftsløsøre, inventar o.l.		4 221 000	3 806 000
Prosjekter i arbeid		2 385 000	5 671 000
Sum varige driftsmidler	5	62 940 000	69 654 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringar i aksjar og partar		5 000	5 000
Pensjonsmidler	12		
Sum finansielle anleggsmidler		5 000	5 000
Sum anleggsmidler		66 012 000	73 096 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varebeholdning	8	31 999 000	23 397 000
Sum varer		31 999 000	23 397 000
Fordringer			
Kundekrav		50 968 000	38 212 000
Fordring konsernintern bank	7, 9	67 163 000	48 412 000
Andre kortsiktige krav		2 293 000	2 154 000
Konsernfordringer	7	12 058 000	11 013 000
Sum fordringer		132 482 000	99 792 000
Sum omløpsmidler		164 481 000	123 189 000
SUM EIENDELER		230 493 000	196 285 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (510 Aksjer á kr 85.730)	10	43 722 000	43 722 000
Overkurs		12 565 000	12 565 000
Sum innskutt egenkapital		56 288 000	56 288 000
Opptjent egenkapital			
Annan egenkapital		1 150 000	
Sum opptjent egenkapital		1 150 000	
Sum egenkapital	11	57 438 000	56 288 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	12	10 673 000	9 640 000
Utsatt skatt	13		
Sum avsetninger for forpliktelser		10 673 000	9 640 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7, 8		
Langsiktig konserngjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		10 673 000	9 640 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		19 416 000	24 912 000
Betalbar skatt	3, 13		801 000
Skyldige offentlige avgifter	9	16 027 000	12 075 000
Kortsiktig konserngjeld	7	90 519 000	69 254 000
Anna kortsiktig gjeld		36 420 000	23 316 000
Sum kortsiktig gjeld		162 382 000	130 357 000
Sum gjeld		173 055 000	139 998 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		230 493 000	196 285 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



O. Kavli AS

Årsregnskap

2020



STYRETS ÅRSBERETNING 2020

O. KAVLI AS

Hovedtrekk for året

O. Kavli har forretningsadresse i Bergen. Hoveddelen av produksjonen foregår ved selskapets fabrikk i Bergen.

Selskapet driver med produksjon, salg og markedsføring av næringsmidler. De viktigste produktgruppene er smøreost, søtpålegg, kaviar og brødprodukter.

O. Kavli AS er eiet 100 % av Kavli Norge AS som igjen er 100 % eiet av Kavli Holding AS.

Omsetningen i 2020 viser god utvikling. Selskapets produkter og merkenavn er godt kjent og etablert i markedet. Driftsresultatet i 2020 viser vekst mot foregående år. Dette skyldes først og fremst omsetningsvekst.

Styret er tilfreds med den betydelige omsetnings- og resultatveksten sammenlignet med foregående år, samt den tillit forbrukerne har vist selskapet.

Selskapets resultat

Styret mener at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og dens stilling.

Selskapets totale driftsinntekter i 2020 ble tnok 431 661 mot tnok 407 434 i 2019, som tilsvarer en økning i inntekter på 6 %. Driftsresultatet i 2020 er tnok 90 714 mot tnok 67 762 i 2019. Årsresultatet ble i 2020 tnok 70 453 mot tnok 52 932 i 2019.

Ved årets slutt er egenkapitalen tnok 57 438 mot 56 288 ved utgangen av 2019. Av selskapets egenkapital er tnok 43 722 aksjekapital.

Forskning og utvikling (FoU) er et viktig verktøy for å skape nye produkter og generere vekst, FoU er derfor en helt sentral del av virksomhetens daglige drift. Selskapet har en systematisk og tverrfaglig prosess fra idé til ferdig produkt, hvor kunden blir involvert og hvor deres behov og ønsker står sentralt i arbeidet.

Styret er tilfreds med omsetningsveksten i løpet av året og hvordan selskapet har håndtert den ekstraordinære situasjonen omkring Covid-19. Lønnsomhet er forbedret i et konkurranseutsatt marked og det forventes økende konkurranse for selskapets viktigste produkter framover. Det presiseres at det alltid vil være knyttet risiko til vurderinger av fremtidige forhold.

Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er lagt til grunn for fastsettelsen og utarbeidelsen av årets regnskap.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd:

Avgitt konsernbidrag	69 301
<u>Overført annen egenkapital</u>	<u>1 152</u>
Sum	70 453

Finansiell risiko

Valutarisiko

O. Kavli kjøper en mindre andel av sine innsatsvarer (emballasje, råvarer og handelsvarer) i fremmed valuta, primært euro. Utover det er stort sett alle inntekter og kostnader i norske kroner. Risiko knyttet til valutasingninger vurderes å være akseptabel.

Kredittrisiko

Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav da det historisk sett har vært lite tap på fordringer, og selskapets viktigste kunder har god betalingsevne.



Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet vurderes som tilfredsstillende. Selskapets beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende er tno~~k~~ 67 163 pr 31.12.2020 mot tno~~k~~ 48 412 pr 31.12.2019. Det vises for øvrig til vedlagte kontantstrømoppstilling.

Organisasjon og arbeidsforhold

I 2020 hadde selskapet gjennomsnittlig 148 årsverk mot 148 i 2019. Årsverkene i 2020 består av 79 menn og 69 kvinner.

Arbeidsmiljøarbeidet har foregått etter de opptrukne retningslinjer i Arbeidsmiljøloven. Et trygt, godt og sikkert arbeidsmiljø er en forutsetning, og arbeidet med å stadig forbedre arbeidsmiljøet prioriteres høyt.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

Sykefraværet var 3,1 % i 2020, mot 4,5 % i 2019. Det er registrert 1 ulykke som medførte sykefravær eller behov for medisinsk behandling i 2020.

Likestilling og diskriminering

O. Kavli ønsker å ha en god kjønnsbalanse på alle nivåer i organisasjonen, og legger vekt på dette ved rekruttering og utvikling av medarbeidere. Styret i O. Kavli AS består av tre aksjonsvalgte styremedlemmer som alle er menn. Selskapet søker høyt kvalifiserte kandidater for alle stillinger, og etter styrets vurdering har kvinner og menn like muligheter i selskapet.

Diskrimineringslovenes formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisk, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, seksuell orientering, kjønnsidentitet, religion, og livssyn. Denne målsætningen er innarbeidet i selskapets etiske retningslinjer.

Selskapet har som målsætning å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

Selskapet har hatt tilstrekkelig fokus på likestilling, diskriminering og andre menneskerettighets spørsmål i 2020.

Det anses ikke nødvendig med iverksettning av tiltak vedrørende diskriminering og likestilling.

Ytre miljø

Det er knyttet begrensede utslipp til O. Kavlis egen matvareproduksjon. Utslipp fra O. Kavlis fabrikk er først og fremst utslipp til avløp. Selskapet jobber kontinuerlig med å redusere miljøutslippene.

Selskapet følger lover og pålegg som blir gitt, og hensynet til det ytre miljø er ivarett på en tilfredsstillende måte.

Avalutning

Utover det som fremgår av årsregnskapet med tilhørende noter, kjenner ikke styret til noe som har betydning for bedømmingen av det fremlagte årsregnskap.

Bergen, 16. mars 2021


Dagfinn Trøhøj
styremedlem


Kenneth Hamnes
styreleder


Thomas Palm
styremedlem


Kristine Aasheim
daglig leder



O.Kavli AS

Resultatregnskap

(Tall i NOK 1 000)

NOTER	DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2020	2019
6	Salgsinntekter	431 661	407 434
	Sum driftsinntekter	<u>431 661</u>	<u>407 434</u>
	Varekostnader	182 230	176 469
1, 12	Personalkostnader	60 625	63 555
4, 5	Av- og nedskrivninger	11 602	13 072
2, 3, 6	Andre driftskostnader	86 490	86 575
	Sum driftskostnader	<u>340 947</u>	<u>339 672</u>
	Driftsresultat	<u>90 714</u>	<u>67 763</u>
	FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Renteinntekter fra foretak i samme konsern	100	99
	Andre finansinntekter	896	559
	Rentekostnader	1 443	446
	Rentekostnader til foretak i samme konsern	3	70
	Andre finanskostnader	55	160
	Resultat av finansposter	<u>-504</u>	<u>-19</u>
	Resultat før skattekostnad	<u>90 210</u>	<u>67 743</u>
13	Skattekostnad	19 757	14 812
	Arsresultat	<u>70 453</u>	<u>52 932</u>
	OVERFØRINGER		
	Overført annen egenkapital	1 152	-29
	Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	69 301	52 960
	Sum overføringer	<u>70 453</u>	<u>52 932</u>



O.Kavli AS

Balanse pr. 31. desember

(Tall i NOK 1 000)

NOTER	EIENDELER	2020	2019
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
4	Varemerker	600	1 200
13	Utsatt skattefordel	2 467	2 237
	Sum immaterielle eiendeler	<u>3 067</u>	<u>3 437</u>
	Varige driftsmidler		
	Tomter, bygninger	42 309	46 301
	Maskiner	14 025	13 876
	Driftsløsøre, inventar o.l.	4 221	3 806
	Prosjekter i arbeid	2 385	5 671
5	Sum varige driftsmidler	<u>62 940</u>	<u>69 654</u>
	Finansielle anleggsmidler		
	Investeringer i aksjer og andeler	5	5
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>5</u>	<u>5</u>
	Sum anleggsmidler	<u>66 012</u>	<u>73 096</u>
	Omløpsmidler		
8	Varebeholdning	31 999	23 397
	Fordringer		
	Kundefordringer	50 968	38 212
7, 9	Fordring konsernintern bank	67 163	48 412
7	Fordring på foretak i samme konsern	12 058	11 013
	Andre kortsiktige fordringer	2 293	2 154
	Sum fordringer	<u>132 482</u>	<u>99 792</u>
	Sum omløpsmidler	<u>164 481</u>	<u>123 189</u>
	SUM EIENDELER	<u>230 493</u>	<u>196 285</u>


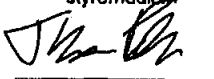


O.Kavli AS

Balanse pr. 31. desember

(Tall i NOK 1 000)

NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	2020	2019
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
10	Aksjekapital (510 Akajer å kr 85.730)	43 722	43 722
	Overkurs	12 585	12 566
	Sum innskutt egenkapital	<u>56 288</u>	<u>56 288</u>
	Opptjent egenkapital		
	Annen egenkapital	1 150	0
	Sum opptjent egenkapital	<u>1 150</u>	<u>0</u>
11	Sum egenkapital	<u>57 438</u>	<u>56 288</u>
	Gjeld		
	Avsetning for forpliktelser		
12	Pensjonsforpliktelser	10 873	9 640
	Sum avsetning for forpliktelser	<u>10 873</u>	<u>9 640</u>
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	19 416	24 912
7	Gjeld til foretak i samme konsern	90 519	69 254
3, 13	Betalbar skatt	0	801
9	Skyldige offentlige avgifter	16 027	12 075
	Annen kortsiktig gjeld	36 420	23 318
	Sum kortsiktig gjeld	<u>162 382</u>	<u>130 357</u>
	Sum gjeld	<u>173 055</u>	<u>139 998</u>
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>230 493</u>	<u>196 286</u>

Bergen, 16. mars 2021
Styret i O.Kavli AS
Kenneth Hammes
styreleder
Dagfinn Trohøll
styremedlem

Thomas Palm
styremedlem
Kristine Aasheim
daglig leder



Kontantstrømoppstilling

(Tall i NOK 1.000)

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2020	2019
Resultat før skattekostnad	90 210	67 743
Periodens betalte skatt	-801	550
Ordinære avskrivninger	11 602	13 072
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	1 030	-676
Endring i varer	-8 602	7 441
Endring i kundefordringer	-12 755	-6 037
Endring i leverandørgjeld	-5 496	5 551
Endring i konsernmellomværender	-729	-13 160
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	16 478	3 134
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	90 937	77 620
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 288	-7 973
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 288	-7 973
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Utbetaling av konsernbidrag	-67 898	-72 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-67 898	-72 000
Netto endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	18 751	-2 353
Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr 01.01.	48 412	50 765
Beholdning av bankinnskudd pr 31.12.	67 163	48 412



Til generalforsamlingen i O Kavli AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert O Kavli AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - O Kavli AS



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 16. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Hallvard Aarø
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Aarø, Hallvard	BANKID_MOBILE	2021-03-16 19:09

This document package contains:

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



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, og god norsk regnskapsskikk. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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 klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan endres opprinnelig avskrivningsplan fra anskaffelsestidspunkt og mer-/mindreavskrivninger resultatføres. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsværdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsværdi og gjenvinnbart beløp.

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

Transaksjoner og balanseposter i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta i balansen omregnes til balansedagens kurs.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen tilvirkning av immaterielle eiendeler, herunder utgifter til egen forskning og utvikling, balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet, og anskaffelseskost kan måles pålitelig.

Immaterielle eiendeler som anskaffes enkeltvis balanseføres til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært. Immaterielle eiendeler nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelt gjenstående tilvirkningsutgifter.

Aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Investeringer i tilknyttet selskap og andre selskaper er vurdert etter kostmetoden.

Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående, og det anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra tilknyttede selskaper og andre selskaper inntektsføres som annen finansinntekt.

Varer

Råvarer, emballasje og innkjøpte handelsvarer vurderes til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-metoden og netto salgsværdi. Varer i arbeid og egentilvirkede varer vurderes til laveste av beregnet tilvirkningskost (standardkost) og netto salgsværdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. inkluderer kontanter og bankinnskudd som ikke inngår i konsernkontosystem. Likvider som inngår i konsernkontosystem er presentert i balansen som mellomværende med konsernintern bank.

Pensjoner

Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap). Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar i henhold til IAS19, jf NRS 6 Pensjonskostnader. Estimatavvik som oppstår ved endringer i forutsetninger føres direkte mot egenkapitalen etter fradrag for utsatt skatt.

Inntekter

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Leveringstidspunktet vil enten være når varen er hentet på lager eller levert til butikk. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntektene fremkommer etter at alle rabatter og bonuser er fratrukket.

Mottatte offentlige tilskudd sammenstilles med de kostnadstyper tilskuddene er relatert til.

Kostnader

Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, det vil si at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. I de tilfeller hvor det ikke finnes en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter, fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Konserninterne avtaler

Prisingen av konserninterne leveranser er regulert i egne avtaler mellom selskapene i konsernet som er basert på prinsipper utarbeidet av OECD. Metoden som legges til grunn er kost pluss et påslag på 5 % for management-tjenester og 6,2 % for ferdigvaretransaksjoner mellom konsernselskapene.



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet regnskapsføres til nominelt beløp.

Offentlig tilskudd

Investeringsstilskudd føres brutto i balanse og periodiseres over investeringens økonomiske levetid som driftsinntekt. Driftstilskudd periodiseres sammen med den inntekten det skal øke, eller den kostnaden det skal redusere.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling utarbeides ved bruk av den indirekte modellen. Kontantstrøm fra investeringer og finansieringsaktiviteter rapporteres brutto, mens kontantstrømmer fra driften presenteres ved at det regnskapsmessige resultat avstemmes mot netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.

Avvik mellom enkeltelementer i note og summer kan forekomme grunnet avrunding.

Alle tall presenteres i hele tusen norske kroner (tnok)



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 1 – Personalkostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

	2020	2019
Lønn	108 124	108 323
Arbeidsgiveravgift	17 025	17 465
Pensjonskostnader	10 678	10 587
Andre personalkostnader	5 229	5 765
Sum	141 057	142 141
Andel av personalkostnadene som er viderefakturert		
Q-Meieriene	80 432	78 586
Netto personalkostnader m.m.	60 625	63 555
Gjennomsnittlig antall årsverk	148	148

Ytelser til ledende personer	Styret
Styrehonorar	30
Annen godtgjørelse	0

Lønnskostnader til daglig leder i 2020 beløper seg til tno 3 264.

Honorar til ansattrepresentanter i styret i Kavli Norge AS er utbetalt fra O. Kavli AS med tno 30.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer, aksjeeiere m.v.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til ledende personer i selskapet.

Note 2 – Annen driftskostnad

Godtgjørelse til revisjon og samarbeidende selskaper fordeles seg slik:

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	196	180
Andre attestasjonstjenester	26	0
Skatterådgiving	8	25
Andre tjenester	54	486
Sum	283	691

Revisjonshonorar er oppgitt eks. merverdiavgift.



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 3 – Offentlige tilskudd

O. Kavli AS mottar offentlige tilskudd i forbindelse med Skattefunn-ordningen med tnok 439 for 2020. Tilskuddet er ført til reduksjon av de tilhørende regnskapsposter. Tilskuddet er betinget av endelig godkjennelse fra ligningsmyndighetene.

Note 4 – Immaterielle eiendeler

Aktivert varemerke i 2009 stammer fra oppkjøp av merkevaren HaPå fra Nestlé. HaPå er et godt innarbeidet merkenavn og produktet har vært i markedet siden 1949. I forbindelse med kjøp av varelinjen HaPå ble det betalt tnok 6 000 for varemerke, som fra 2012 avskrives over 10 år.

	Varemerket Hapå	Sum
Anskaffelseskost pr 1.1	6 000	6 000
Tilgang/Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	6 000	6 000
Akkumulerte avskrivninger pr 1.1	4 800	4 800
Årets avskrivninger	600	600
Akkumulerte avskrivninger pr 31.12	5 400	5 400
Bokført verdi pr 31.12	600	600
Økonomisk levetid	10 år	



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 5 – Varige driftsmidler

	Bygg og tomt	Maskiner	Driftsløse-øre	Prosjekter i arbeid	Sum
Anskaffelseskost pr 1.1.	121 126	104 313	18 447	5 671	249 557
Tilgang kjøpte driftsmidler	188	6 296	1 090	3 287	4 288
Anskaffelseskost pr 31.12.	121 314	110 609	19 537	2 385	253 845
Akkumulerte avskrivninger pr. 1.1.	74 825	90 437	14 641	0	179 903
Netto akk.-/rev. nedskrivninger 31.12.	4 181	6 147	674	0	11 002
Akk. av- og nedskrivninger pr 31.12.	79 006	96 584	15 315	0	190 905
Bokført verdi pr 31.12.	42 309	14 025	4 221	2 385	62 940
Årets avskrivninger	4 181	6 147	674	0	11 002
Økonomisk levetid	25 - 40 år	3 - 10 år	3 - 10 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		

Note 6 – Transaksjoner med nærstående parter

Konsernet er kontrollert av O.Kavli og Knut Kavlis Almennyttige Fond (Kavlifondet), som eier 100% av morselskapet Kavli Holding AS. Kavli Holding AS eier 100% av Kavli Norge AS som igjen eier 100% av O. Kavli AS.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

a) Salg/kjøp av varer mellom konsernselskaper

Salg av varer:	2020	2019
- til konsernselskaper i Norge	3 634	83
- til konsernselskaper utenfor Norge	0	0
Sum	3 634	83

Kjøp av varer:		
- fra konsernselskaper i Norge	97 699	85 348
- fra konsernselskaper utenfor Norge	786	782
Sum	98 485	86 130



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 6 forts. - Transaksjoner med nærstående parter

Salg av varer mellom konsernselskaper følger tilnærmet samme vilkår som benyttes overfor eksterne tredjepart. Priser fastsettes basert på tilvirkningskost inkludert indirekte produksjonskostnader pluss påslag for beregnet fortjeneste.

b) Fordeling av felleskostnader fra Kavli Holding AS

	2020	2019
Administrative tjenester og indirekte kostnader	2 803	2 853
IT avskrivninger på felles konsernsystemer	1 136	917
IT drift vedrørende felles konsernsystemer	2 490	2 497
Sum	6 428	6 268

Fordeling av felleskostnader tar utgangspunkt i faktiske kostnader pluss påslag for beregnet fortjeneste på enkelte områder. Kostnadene fordeles basert på konsistente prinsipper og relevante fordelingsnøkler.

c) Lån og tilhørende renter mellom konsernselskaper

	2020	2019
Lån til konsernselskaper	0	0

Selskapet har ikke interne rentebærende lån. Kortsiktig fordring og gjeld mellom konsernselskaper presenteres i egen note.

d) Andre transaksjoner mellom konsernselskaper

	2020	2019
Viderebel. av felles salgs- /adm.kostn. til Q-Meieriene	94 022	95 789
Salg av tjenester til konsernselskaper	9 310	9 026
Sum	103 332	104 815

e) Transaksjoner med andre nærstående enn konsernselskaper

	2020	2019
Administrative tjenester til Kavlifondet	90	89

Godtgjørelse til ledende ansatte er også å anse som transaksjoner med nærstående parter og det vises til note 1 for nærmere opplysninger. Det er ikke identifisert transaksjoner med andre nærstående parter utover konsernselskaper og ledende ansatte.



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 7 – Mellomværende med selskap i samme konsern

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	12 058	11 013	67 163	48 412
SUM	12 058	11 013	67 163	48 412

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	1 672	1 356	88 847	67 898
SUM	1 672	1 356	88 847	67 898

Andre fordringer inkluderer innestående likvider i konsernbank på tnoK 67 163 pr 31.12.20.

Kortsiktig gjeld inkluderer skyldig konsernbidrag på tnoK 88 847 pr 31.12.20.

Note 8 – Varer

	2020	2019
Råvarer	10 335	6 275
Emballasje	5 083	5 220
Ferdigvarer	16 581	11 903
Sum	31 999	23 397

Råvarer/emballasje og innkjøpte handelsvarer vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Varer i arbeid og egen tilvirkede varer vurderes til det laveste av beregnet produksjonskost (standardkost) og virkelig verdi.

Note 9 – Bankinnskudd/bundne midler

O Kavli AS er avtalepart i konsernkontosystemet med DNB. Konsernkontoavtalen innebærer at alle konsernselskapers trekk og innskudd nettes mot hverandre og den bevilgede kreditt beregnes mot den nettede saldo. Alle deltakende selskaper er solidarisk ansvarlig for oppfyllelsen av konsernets forpliktelser overfor DNB, herunder kreditt, renter og omkostninger.

Garantien for skattetrekk er flyttet fra de respektive selskapene til Kavli Holding AS. Det er i Kavli Holding AS stilt garanti pålydende tnoK 17 000 for konsernets skattetreksforpliktelser i Norge.

Pr 31.12.20 har selskapet tilgodehavende med tnoK 67 163 i konsernkontosystemet. Innestående er presentert som fordring konsernintern bank.



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 10 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består pr 31.12. av en aksjeklasse:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	510	43 722	43 722
Sum	510		43 722

Eierstruktur

Aksjonær i selskapet pr 31.12. var:

Navn	A-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Kavli Norge AS	510	100,0 %	100,0 %
Totalt antall aksjer	510	100,0 %	100,0 %

O. Kavli AS som datterselskap, inngår i Kavli Holding AS sitt konsernregnskap. Konsernregnskapet kan fås utlevert på forretningsadresse Sandbrekkeveien 91, 5225 Nesttun.

Det blir ikke utarbeidet konsernregnskap for Kavli Norge AS.

Note 11 – Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	43 722	12 565	0	0	56 288
<i>Årets endring i egenkapital</i>					
Årets resultat				70 453	70 453
Estimatavvik pensjon direkte mot egenkapital				-2	-2
Avgitt konsernbidrag				-69 301	-69 301
Egenkapital 31.12.2020	43 722	12 565	0	1 150	57 438

Note 12 – Pensjonskostnader, midler og forpliktelser

Selskapets ansatte har innskuddspensjonsordning. Kostnadsført premie til denne ordningen utgjør i 2020 tnok 6 192 mot tnok 6 458 i 2019.

Den lukkede ytelsesordningen ble avvirket i 2016. Ansatte i denne ordningen er overført til selskapets innskuddspensjonsordning og har i tillegg fått en supplerende innskuddsbasert driftspensjon som i 2020 er kostnadsført med tnok 1 133. Pensjonsmidlene knyttet til denne ordningen er plassert i ulike Holberg fond. Ordningen er inkludert i netto forpliktelse i balansen med tnok 640. Selskapet har også førtidspensjonsavtale fra 65 år (66% av lønn) og toppensjon (66% av lønn) for en ansatt. Denne ordningen er usikret og dekkes over selskapets drift.



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 12 forts. – Pensjonskostnader, midler og forpliktelser

Selskapet har også forpliktelser overfor 3 pensjonister. Denne ordningen er usikret og dekkes over selskapet drift.

Selskapet er også tilsluttet ordningen om Avtalefestet Førtdpensjon (AFP) fra 62 til 67 år. En av AFP-pensjonistene har også gavepensjon. Denne ordningen er usikret og dekkes over selskapet drift.

Gjeldende AFP-ordning er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelige og tilstrekkelig informasjon slik at selskapet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse i ordningen. Selskapets forpliktelse er dermed ikke balanseført som gjeld. Kostnadsført premie i denne ordningen er i 2020 tnok 1 938 og i 2019 tnok 1 880.

Pensjonskostnad ytelsesordning	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	666	659
Netto rentekostnad/inntekt	210	215
Periodisert arbeidsgiveravgift	123	123
Netto resultat effekt avvikling ytelsesordning	0	0
Netto pensjonskostnad ytelsesordning	999	998
Kostnader til AFP og øvrige pensjonskostnader	2 355	2 137
Kostnadsført premie innskuddsordninger	6 192	6 458
Kostnadsført innskuddsbasert driftspensjon	1 133	994
Sum Pensjonskostnader	10 678	10 587
Beregnete pensjonsforpliktelser usikrede ordninger	2020	2019
Beregnete pensjonsforpliktelser (PBO)	13 353	11 517
Pensjonsmidler til markedsverdi	-4 563	-3 500
Arbeidsgiveravgift	1 883	1 624
Sum pensjonsforpliktelser	10 673	9 640

Økonomiske forutsetninger:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %	2,60 %
Årlig lønnsvekst	2,25 %	2,25 %	2,75 %
Årlig reg. av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,50 %	0,80 %
Årlig økning i G	2,00 %	2,00 %	2,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	1,70 %	2,30 %	2,60 %

Aktuarielle forutsetninger:			
Frivillig avgang medlemmer over/under 40 år	0-8%	0-8%	0-8%
Uttakstilbøyelighet AFP/Førtdpensjonsavtale	0 %	0 %	0 %
Finansnæringsens Fellesorganisasjon (FNO)	K2013/KU	K2013/KU	K2013/KU



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 13 - Skattekostnad

	2020	2019
Betalbar skatt på årets resultat	19 986	16 199
Endring i utsatt skatt	-230	-1 443
Skatt på estimatawik direkte balanseført	1	56
Skattekostnad årets resultat	<u>19 757</u>	<u>14 812</u>
Resultat før skattekostnad	90 210	67 743
Permanente forskjeller	-407	-418
Endringer midlertidige forskjeller	1 044	6 559
Estimatawik pensjon direkte balanseført	-2	-255
Grunnlag betalbar skatt	90 844	73 630
+/-Mottatt/avgitt konsernbidrag	-88 847	-67 898
Skattepliktig inntekt	<u>1 996</u>	<u>5 732</u>

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

	2020	2019
Betalbar skatt	19 986	16 199
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-19 546	-14 938
Refusjon skattefunn	-439	-460
Sum betalbar skatt i balansen	<u>0</u>	<u>801</u>

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:

	2 020	2 019
Driftsmidler	-2 895	731
Varebeholdning	1 623	-2 199
Utestående fordringer	-100	-100
Gevinst og tapskonto	832	1 040
Pensjoner	-10 673	-9 640
Grunnlag for utsatt skatt	<u>-11 212</u>	<u>-10 168</u>
Nominell skattesats	22 %	22 %
Netto utsatt skattefordel	<u>-2 467</u>	<u>-2 237</u>



O. Kavli AS

Noter til regnskap 2020

Note 13 forts.- Skattekostnad

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

	2020	2019
Resultat før skatt	90 210	67 743
Forventet inntektsskatt etter nominell sats 22%	19 846	14 904
<i>Skatteeffekten av følgende poster</i>		
Permanente forskjeller	-90	-92
Skattekostnad	19 757	14 812
Effektiv skattesats	21,9 %	21,9 %