



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	986 519 904
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ORKLA HEALTH AS
Forretningsadresse:	Drammensveien 149A 0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Tom Erik Hovda
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	29.05.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 22.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2,3	1 678 441 000	1 056 919 000
Annen driftsinntekt	2	20 567 000	30 635 000
Sum inntekter		1 699 008 000	1 087 554 000
Kostnader			
Varekostnad		993 788 000	666 617 000
Lønnskostnad	4	203 413 000	129 617 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6,7,8	24 973 000	19 155 000
Annen driftskostnad	4	260 165 000	203 504 000
Sum kostnader		1 482 339 000	1 018 893 000
Driftsresultat		216 669 000	68 661 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	10	95 706 000	100 179 000
Sum finansinntekter		95 706 000	100 179 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		85 287 000	91 995 000
Annen finanskostnad		2 122 000	312 000
Sum finanskostnader		87 409 000	92 307 000
Netto finans		8 297 000	7 872 000
Ordinært resultat før skattekostnad		224 966 000	76 533 000
Skattekostnad på ordinært resultat	11	31 985 000	2 731 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		192 981 000	73 802 000
Årsresultat		192 981 000	73 802 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	12	750 000 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital	12	-557 019 000	73 805 000
Sum overføringer og disponeringer		192 981 000	73 805 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	6	22 448 000	28 031 000
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	244 593 000	232 269 000
Goodwill	6	119 386 000	119 386 000
Sum immaterielle eiendeler		386 427 000	379 686 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	8 017 000	2 582 000
Maskiner og anlegg	7	90 791 000	40 017 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	3 844 000	1 400 000
Anlegg under utførelse	7	13 861 000	15 054 000
Leasede rett-til-bruk eiendeler	8	1 199 000	7 221 000
Sum varige driftsmidler		117 712 000	66 274 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10	1 353 733 000	2 672 674 000
Investeringer i aksjer og andeler	18	10 000	10 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 353 743 000	2 672 684 000
Sum anleggsmidler		1 857 882 000	3 118 644 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	13	340 639 000	284 476 000
Sum varer		340 639 000	284 476 000
Fordringer			
Kundefordringer	16	219 304 000	142 620 000
Andre fordringer	16	127 710 000	1 077 733 000
Sum fordringer		347 014 000	1 220 353 000
Sum omløpsmidler		687 653 000	1 504 829 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		2 545 535 000	4 623 473 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital		102 100 000	102 000 000
Annen innskutt egenkapital	12	1 452 774 000	1 351 666 000
Sum innskutt egenkapital		1 554 874 000	1 453 666 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	12	-1 046 624 000	61 868 000
Sum opptjent egenkapital		-1 046 624 000	61 868 000

Sum egenkapital		508 250 000	1 515 534 000
------------------------	--	--------------------	----------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	5	6 212 000	5 045 000
Utsatt skatt	11	23 486 000	25 192 000
Sum avsetninger for forpliktelser		29 698 000	30 237 000

Annen langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld	8,16,1 7	918 115 000	2 801 290 000
------------------------	-------------	-------------	---------------

Sum annen langsiktig gjeld		918 115 000	2 801 290 000
-----------------------------------	--	--------------------	----------------------

Sum langsiktig gjeld		947 813 000	2 831 527 000
-----------------------------	--	--------------------	----------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	16	155 126 000	72 462 000
Betalbar skatt	11	40 964 000	97 356 000
Skyldige offentlige avgifter	15	17 955 000	13 310 000
Annen kortsiktig gjeld	16	875 427 000	93 285 000
Sum kortsiktig gjeld		1 089 472 000	276 413 000

Sum gjeld		2 037 285 000	3 107 940 000
------------------	--	----------------------	----------------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 545 535 000	4 623 474 000



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Orkla Health AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Orkla Health AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjon

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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og Managing Director (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. 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 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



Building a better
working world

årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 29. mai 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Petter Helseth
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Orkla Health AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Uavhengig revisors beretning

Name

Helseth, Petter

Date

2024-05-29

Identification

 bankID Helseth, Petter



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Orkla Health AS

Årsrapport for 2023

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Orkla Health AS

ÅRSBERETNING FOR 2023

VIRKSOMHETEN

Orkla Health AS (Orkla Health) er et heleid datterselskap av Orkla Health Holding AS, som igjen er et heleid datterselskap av Orkla ASA, og spesialiserer seg på salg og markedsføring av et bredt spekter av helse- og kosttilskuddsprodukter. Produktporteføljen omfatter både egenproduserte varer og produkter basert på leieproduksjon og innlisensiering. Selskapet er etablert i Oslo, med hovedkontor på Skøyen og produksjonsanlegg på Løren og Flisa. Orkla Health betjener det norske markedet og har i tillegg salg til datter- og søsterselskaper i Sverige, Danmark, Finland, Polen, Spania og Baltikum. Videre eksporterer selskapet også produkter til distributører og produsenter i Europa, USA og Asia.

FORTSATT DRIFT

Orkla Health AS bekrefter forutsetningen om fortsatt drift ved avleggelsen av årsregnskapet, i samsvar med regnskapsloven §3-3a. Selskapet har tilfredsstillende resultater og er i en sunn økonomisk og finansiell stilling. Det forventes i tillegg at selskapet vil opprettholde tilfredsstillende økonomi i årene fremover.

Den pågående krigen i Ukraina har fortsatt å påvirke verdensmarkedet i 2023. Orkla Health har ikke hatt direkte aktiviteter eller påvirkninger knyttet til krisen, utenom noe begrenset eksport til Belarus og Russland som opphørte allerede i 2022. Selskapet har imidlertid opplevd utfordringer knyttet til råvaretilgang og vedvarende høye energipriser. Til tross for disse utfordringene, bekrefter selskapet at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

FREMTIDIG UTVIKLING

I tråd med strategien for vekst i markeder utenfor Norden har salget økt fra 2022 til 2023. Totalmarkedet for Orkla Health sine kategorier i dagligvaremarkedet har økt med 1,8%, mens selskapets markedsandeler har gått tilbake med 2,3 %-poeng (Nielsen Norge Rapport, uke 52 2023).

Markedet Orkla Health opererer i kan beskrives som et relativt modent marked med høy konkurranseintensitet, men selskapet ser fortsatt vekstpotensial, spesielt utover Norges landegrenser. Orkla Health fokuserer på innovasjon og markedsstøtte for å videreutvikle sterke merkevarer og styrke sine markedsposisjoner. Det legges stor vekt på å ha et godt forhold til samarbeidspartnere i handelen. Orkla Health bestreber å etterleve Orkla sine tre verdier; modig, til å stole på og inspirerende.

FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Orkla Health er eksponert for valutakursendringer, spesielt euro, dollar og svensk krone, da selskapets innkjøp (varekost) skjer i hovedsak i euro, dollar eller andre europeiske valutaer, mens salget primært skjer i norske kroner og dollar.

Kredittrisiko

Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses generelt som lav. Historisk sett har selskapet ikke opplevd vesentlige tap på kundefordringer. Det er iverksatt tiltak for å minimere kredittrisikoen, blant annet gjennom tettere oppfølging av kunder som anses å



Orkla Health AS

være i faresonen for ikke å være betalingsdyktige. I tillegg arbeides det kontinuerlig med å forbedre og effektivisere purrerutiner.

Likviditetsrisiko

Likviditeten i selskapet vurderes som god. Leverandøravtaler følges opp fortløpende, samtidig som det fokuseres på å forbedre rutiner knyttet til salgs- og innkjøpsprognoser for å bidra til bedre lagerstyring og redusert varelager. For øvrig følger Orkla Health retningslinjer vedrørende finansiell risiko fastsatt av morsselskapet Orkla Health Holding AS og Orkla ASA.

ARBEIDSMILJØ

Arbeidsmiljøet i selskapet anses som godt. Orkla Health innførte i 2020 pulsmålinger på medarbeidertilfredshet og engasjement. I 2023 hadde Orkla Health en score på 7,7 (skala 1-10), som er 0,3 høyere enn i 2022. Responsraten, altså de ansatte som svarer på undersøkelsen, har hatt en liten nedgang siden i fjor, men den er fortsatt høy og ligger på 83 %. Det jobbes godt av lederne med å ta opp tilbakemeldinger fra de ansatte fortløpende. Det er parameterne Ledelse og Team spirit som ligger høyest i score (8,0 eller høyere), og stort sett alle ni parameter som måles ligger over index scoren. Dette gjelder dog ikke for personlig utvikling, som ligger 0,1 under. Her vil det bli satt inn tiltak i løpet av 2024.

Det var totalt 1 904 sykefraværsdager i 2023, og sykefraværet var med det 4,4 %. I 2022 var sykefraværet 3,2 %, da med 1 040 sykefraværsdager. Økningen i antallet sykefraværsdager skyldes i stor grad at Orkla Health overtok en fabrikk og til sammen 74 ansatte fra Orkla Home & Personal Care i forbindelse med overføringen av Oral Care virksomheten, men også noen lengre sykefravær som ikke kan relateres til arbeidet. Sykefravær følges tett opp av ledere og HR i hvert enkelt tilfelle, med fokus på tilrettelegging av arbeidsoppgaver.

Det har vært 0 skader med fravær i 2023. Orkla Health er opptatt av god HMS og arbeider kontinuerlig med forbedringstiltak. Selskapet har, som i fjor, arrangert HMS uke (uke 39), der det blant annet var kurs i håndtering av farlige kjemikalier, førstehjelp og stressmestring.

YTRE MILJØ

Selskapets produksjonsfasiliteter oppfyller alle krav til ytre miljø og er godkjent av offentlige myndigheter til produksjonsformål. Alle konsesjoner overholdes nøye. Orkla Health gjennomfører løpende risikovurderinger knyttet til produksjon og arbeider for kontinuerlig forbedring til fordel for både selskapet og omgivelsene. Selskapet legger vekt på ytre miljøhensyn ved valg av leverandører og følger for øvrig etiske retningslinjer for oppfølging av leverandører fastsatt av Orkla. Mer detaljert informasjon om samfunnsansvar og bærekraft kan finnes på Orklas hjemmesider.

LIKESTILLING, MENNEKSERETTIGHETER, AKTIVITETS- OG REDEGJØRELSESPLIKTEN

Det jobbes kontinuerlig med å ha full kjønnsbalanse i Orkla Health. Ved utgangen av 2023 var kvinneandelen på 54%, og dette er vi svært fornøyde med. Selskapet jobber aktivt for å knytte til seg de beste kandidatene til å fylle åpne stillinger uten å diskriminere på noen områder, og har en aktiv holdning til enda større grad av mangfold. I 2023 ble det blant annet gjennomført markering av Pride, invitert til kurs i mangfold og inkludering, og det er lansert et e-læringskurs for alle ansatte med samme tema. Vi vil i 2024 legge opp til flere aktiviteter for å fremme inkludering og mangfold, med særlig fokus på rekrutteringsprosessen.



Orkla Health AS

Ved utgangen av 2023 hadde Orkla Health ni innleide ansatte. Åtte av disse var knyttet til fabrikk på Løren, hvorav to dekket opp for foreldrepermisjoner, en for utlån av operatør til lab og de øvrige fem dekket opp for midlertidig økt produksjon. Dette var avtalt med fagforeningen. Fabrikk på Flisa hadde en innleid per 31.12.2023.

Det er ingen som jobber ufrivillig deltid i Orkla Health. I 2023 var det noen deltidsansatte studenter, i tillegg til et fåtall ansatte som av ulike årsaker har bedt om 80 % stilling.

I løpet av 2023 var det tjue ansatte som tok ut foreldrepermisjon i selskapet, hvorav syv menn og tretten kvinner. Orkla Health tilstreber å ha lik lønn for kvinner og menn på samme stillingsnivå. Det henvises for øvrig til Orkla ASA sin års- og bærekraftsrapport side 256-259 for kartlegging av lønnsforskjeller og uttak av foreldrepermisjon.

Orklas policy for menneske- og arbeidstakerrettigheter er basert på FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og på kravene til aktsomhet beskrevet i den nye åpenhetsloven. Policyen omfatter alle internasjonalt anerkjente menneskerettigheter og beskriver hovedprinsippene for hvordan Orkla vil håndtere de menneske- og arbeidstakerrettighetene som er mest relevante for vår daglige drift. I 2023 har Orkla gitt en orientering om kravene til aktsomhetsvurderinger til ledergruppen i alle forretningsområdene og gjennomført opplæring i policyen for ledere og nøkkelpersoner i alle deler av konsernet. Orklas arbeid med åpenhetsloven knyttet til aktsomhetsvurdering er offisielt gjort på Orklashjemmeside <https://www.orkla.no/apenhetsloven/>. Det utarbeides en årlig rapport som sendes til Etisk handel. Orkla redegjørelse etter åpenhetsloven for 2023 er under arbeid og vil bli publisert senest innen fristen 30. juni.

Det henvises for øvrige til Orkla ASA sin års- og bærekraftsrapport for 2023 som inkluderer rapportering om menneskerettigheter og aktsomhetsvurderinger, arbeid for å fremme likestilling og hindre diskriminering, samt rapport om kjønnsforskjeller i lønn og andre forhold på.

ADMINISTRASJON

Orkla har tegnet en global styreansvarsforsikring som dekker styremedlemmer, daglige ledere og ledende ansatte i Orkla ASA og våre datterselskaper. Forsikringen dekker den enkeltes økonomiske ansvar i forbindelse med krav fra tredjepersoner eller relevante Orkla foretak.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Netto kontantstrøm fra drift for Orkla Health AS endte i 2023 på 108 mill. kroner, sammenlignet med -110 mill. kroner i 2022. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter endte på 1 576 mill. kroner, mot -1 432 mill. kroner fra foregående år. Endringen mot foregående år var i hovedsak relatert til salg av Healthspan Group og utdeling av aksjene i NutraQ som tingsutytte til Orkla Health Holding AS. Negativ utvikling i 2022 skyldtes i hovedsak infusjonering av datterselskap.

Totale driftsinntekter i 2023 endte på 1 699,0 mill. kroner, mot 1 087,6 mill. kroner i 2022. Økningen i salget kommer fra både Norge, Norden og utenfor Norden. Driftsresultatet endte i 2023 på 216,7 mill. kroner, en økning fra 68,7 mill. kroner i 2022. Hovedårsaken til dette er økte salgsinntekter.

Netto finansposter i 2023 endte på 8,3 mill. kroner, en økning fra 7,9 mill. kroner i 2022.



Orkla Health AS

Årsresultatet i 2023 endte på 193,0 mill. kroner, mot 73,8 mill. kroner i 2022. Hovedårsaken til bedre årsresultat er høyere driftsresultat.

Likviditetsbeholdningen pr. 31.12.2023 var 87,0 mill. kroner, mot 44,9 mill. kroner i 2022. Selskapets likviditet er organisert i en konsernkontoordning og blir presentert som en del av konsernmellomværende i regnskapet. Likviditetssituasjonen anses å være god.

Egenkapitalen var pr. 31.12.2023 508,3 mill. kroner, en nedgang fra 1 515,5 mill. kroner fra foregående år. Egenkapitalandelen endte på 20,0 % ved utgangen av året, hvilket er en tilbakegang fra 32,8 % i 2022. Kortsiktig gjeld var pr 31.12.2023 på 1 089,5 mill. kroner mot på 276,4 mill. kroner i 2022. Kortsiktig gjeld utgjorde således 53,5 % av den totale gjelden, hvilken er en økning fra 8,9 % ved utgangen av 2022.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Orkla Health AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Som ledd i reorganiseringen av Orkla-konsernet, som ble besluttet av Orkla ASA den 26. oktober 2022, ble Oral Care virksomheten utfisjonert fra Orkla Home & Personal Care AS (OHPC) til Orkla Health AS, med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2023. Dette var som følge av en revidert strategisk retning for denne virksomheten hvor Oral Care hadde et mer naturlig tilholdssted under Healths helsevirksomhet. Gjennom fisjonen ble spesifikke angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser relatert til Oral Care virksomheten overført fra OHPC til Orkla Health. I tillegg ble ansatte som jobbet i, eller var tettest knyttet til, Oral Care virksomheten overført til Orkla Health. Oral Care har blant annet merkene Jordan, Solidox, Vademecum, Pepsodent, Acta og Stomatol.

IFRS

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med forenklet IFRS i henhold til regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS.



Orkla Health AS

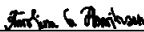
RESULTATDISPONERING

Orkla Health AS hadde i 2023 et overskudd på 193,0 mill. kroner.

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet (beløpet vises i hele tusen):

Årets resultat	192 981
Estimatavvik pensjoner inkl. skatt	46
Avgitt utbytte	750 000
Overføring annen egenkapital	-557 019


Oslo, 29. mai 2024


Karolina Grønås Henriksen (May 29, 2024 12:38 GMT+2)


Karolina Grønås Henriksen
Daglig leder/adm. dir


Vivian Royne Ypma (May 29, 2024 13:30 GMT+2)

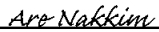
Vivian Royne Ypma
Styremedlem


Isabelle Ducellier (May 29, 2024 12:49 GMT+2)

Isabelle Ducellier
Styreleder


Kirsti Kvie Gardum (May 29, 2024 12:58 GMT+2)

Kirsti Kvie Gardum
Styremedlem


Are Nakkim (May 29, 2024 12:24 GMT+2)

Are Nakkim
Styremedlem



Orkla Health AS

Resultatregnskap

Beløpet vises i hele tusen

	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2, 3	1 678 441	1 056 919
Annen driftsinntekt	2	20 567	30 635
Sum driftsinntekter		<u>1 699 008</u>	<u>1 087 555</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		993 788	666 617
Lønnskostnad	4	203 413	129 617
Avskrivning	6, 7, 8	24 973	19 155
Annen driftskostnad	4	260 165	203 504
Sum driftskostnader		<u>1 482 339</u>	<u>1 018 892</u>
Driftsresultat		<u>216 669</u>	<u>68 663</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	10	95 706	100 179
Rentekostnad til foretak i samme konsern		85 287	91 995
Annen finanskostnad		2 122	312
Netto finansposter		<u>8 297</u>	<u>7 873</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>224 966</u>	<u>76 535</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	11	<u>31 985</u>	<u>2 731</u>
Årsresultat		<u>192 981</u>	<u>73 805</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	12	-557 019	73 805
Ordinært utbytte	12	750 000	0
Sum disponert		<u>192 981</u>	<u>73 805</u>
Øvrige resultatelementer			
Estimatavvik pensjoner		59	-3
Skatt estimatavvik pensjoner		-13	1
Sum øvrige resultatelementer		<u>46</u>	<u>-2</u>
Totalresultat for perioden		<u>193 027</u>	<u>73 803</u>



Orkla Health AS

Balanse pr. 31. desember

Beløpet vises i hele tusen

	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	6	22 448	28 031
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	6	244 593	232 269
Goodwill	6	119 386	119 386
Sum immaterielle eiendeler		<u>386 427</u>	<u>379 687</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	8 017	2 582
Maskiner og anlegg	7	90 791	40 017
Anlegg under utførelse	7	13 861	15 054
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	3 844	1 400
Leasede rett-til-bruk eiendeler	8	1 199	7 221
Sum varige driftsmidler		<u>117 712</u>	<u>66 274</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	10	1 353 733	2 672 674
Investeringer i aksjer og andeler	18	10	10
Sum finansielle anleggsmidler		<u>1 353 743</u>	<u>2 672 684</u>
Sum anleggsmidler		<u>1 857 882</u>	<u>3 118 644</u>
Omløpsmidler			
Varer	13	<u>340 639</u>	<u>284 476</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	16	219 304	142 620
Andre fordringer	16	127 710	1 077 733
Sum fordringer		<u>347 014</u>	<u>1 220 353</u>
Sum omløpsmidler		<u>687 653</u>	<u>1 504 829</u>
Sum eiendeler		<u>2 545 535</u>	<u>4 623 473</u>



Orkla Health AS

Balanse pr. 31. desember

Beløpet vises i hele tusen	Note	2023	2022
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	12, 14	102 100	102 000
Annen innskutt egenkapital	12	1 452 774	1 351 666
Sum innskutt egenkapital		1 554 874	1 453 666
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	12	-1 046 624	61 868
Sum opptjent egenkapital		-1 096 624	61 868
Sum egenkapital		508 250	1 515 533
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	5	6 212	5 045
Utsatt skatt	11	23 486	25 192
Sum avsetning for forpliktelser		29 698	30 237
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	8, 16, 17	918 115	2 801 290
Sum annen langsiktig gjeld		918 115	2 801 290
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	16	155 126	72 462
Betalbar skatt	11	40 964	97 356
Skyldige offentlige avgifter	15	17 955	13 310
Annen kortsiktig gjeld	16	875 427	93 285
Sum kortsiktig gjeld		1 089 472	276 413
Sum gjeld		2 037 285	3 107 940
Sum egenkapital og gjeld		2 545 535	4 623 473

Oslo, 29. mai 2024

Karolina Grønås Henriksen (May 29, 2024 12:38 GMT+2)

Karolina Grønås Henriksen
Daglig leder/adm. dir

Isabelle Ducellier (May 29, 2024 12:49 GMT+2)

Isabelle Ducellier
Styreleder

Are Nakkim (May 29, 2024 12:24 GMT+2)

Are Nakkim
Styremedlem

Vivian Royne Ympa (May 29, 2024 13:30 GMT+2)

Vivian Royne Ympa
Styremedlem

Kirsti Kvie Gardum (May 29, 2024 12:58 GMT+2)

Kirsti Kvie Gardum
Styremedlem



Orkla Health AS

Kontantstrømoppstilling

Beløpet vises i hele tusen

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		224 966	76 536
Periodens betalte skatt		-97 356	-21 759
Ordinære avskrivninger		24 973	19 155
Endring i varelager, kundefordr. og leverandørgjeld		-51 005	-48 809
Forskjeller i pensjonsmidler/-forpliktelser		1 167	64
Endring i andre tidsavgrensingsposter		77 520	-36 978
Mottatt utbytte		-72 530	-98 597
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>107 735</u>	<u>-110 388</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-17 111	-47 929
Endringer i finansielle anleggsmidler		1 318 941	852 742
Mottatt utbytte		72 530	98 597
Endringer i andre investeringer/ Innfusjonert EK		202 104	-2 335 085
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>1 576 464</u>	<u>-1 431 675</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i rentebærende plasseringer		-1 889 633	1 482 443
Inn-/utbetalinger av konsernbidrag og utbytte		250 327	0
Endring konsernbankordning		-42 119	66 772
Utbetaling knyttet til balanseførte leieavtaler, IFRS 16		-2 774	-7 152
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-1 684 199</u>	<u>1 542 063</u>
Kontanter og bankinnskudd pr 01.01		<u>0</u>	<u>0</u>
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12		<u>0</u>	<u>0</u>



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Orkla Health AS er et aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Drammensveien 149, Oslo.

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk, og forskrift om forenklet anvendelse av IFRS F 22.12.2006 nr 1582.

Konsernregnskap

Selskapet konsolideres inn i morselskapet Orkla ASAs konsernregnskap. I samsvar med regnskapsloven § 3-7 utarbeides det ikke konsernregnskap for Orkla Health AS. Konsernregnskap for Orkla ASA er tilgjengelig på Orklas internettside www.orkla.no, eller ved henvendelse til Orkla ASA, Drammensveien 149, Oslo.

Inntekter

Driftsinntektene presenteres etter fradrag for rabatter, merverdiavgift og andre typer offentlige avgifter. Salg av egenproduserte- og handelsvarer inntektsføres når varene er levert og risiko har gått over på kjøper.

Gevinster ved avhendelse av driftsmidler blir presentert som andre driftsinntekter. Renteinntekter regnskapsføres når de er opptjent. Utbytte og konsernbidrag blir regnskapsført etter god regnskapsskikk som et unntak fra IFRS.

Selskapet har tatt i bruk *IFRS 15 Driftsinntekter fra kontrakter med kunder*. Hovedbudskapet i IFRS 15 er at ulike leveranseforpliktelser i kontrakten identifiseres og at forventet vederlag skal inntektsføres etter et mønster som reflekterer overføringen av leveransen, varer eller tjenester, til kunden. Selskapet har vurdert at standarden ikke medfører vesentlige endringer i inntektsføring sammenlignet med tidligere år.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. 1. års avdrag på langsiktig gjeld blir klassifisert som kortsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskap vurderes etter kostmetoden. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi ved verdifall som ikke kan antas å være forbigående. Nedskrivninger reverseres dersom grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter eiendom, anlegg og utstyr som er beregnet for produksjon, levering av varer eller administrative formål som har levetid over ett år. Disse balanseføres til kost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Utgifter til løpende vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader, mens utskiftninger og forbedringer tillegges driftsmidlenes kostpris. Driftsmidler avskrives lineært over utnyttbar levetid. Utrangeringsverdi hensyntas og avskrivningsplanen gjennomgås årlig. Dersom det finnes indikasjoner på at et driftsmiddel har falt i verdi, blir driftsmiddelet nedskrevet til gjenvinnbar verdi dersom denne er lavere enn bokført verdi. Gjenvinnbar verdi er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de framtidige kontantstrømmene eiendelen vil generere.

Immaterielle eiendeler

Utgifter knyttet til egenutvikling av varemerker og lignende (markedsføring) blir direkte kostnadsført fordi identifikasjon og sannsynliggjøring av de fremtidige økonomiske fordelene som skal tilflyte selskapet er for usikre på lanseringstidspunktet. Utgifter til erverv av immaterielle verdier gjennom oppkjøp balanseføres. Orklakonsernet har utarbeidet egne retningslinjer (royaltymetode) for verdsettelse av varemerker ved oppkjøp. Varemerker som har ubestemt levetid amortiseres ikke. Andre identifiserte varemerker vil bli amortisert over forventet økonomisk levetid, normalt 5-10 år. Andre immaterielle eiendeler vil bli amortisert over utnyttbar levetid.

Goodwill er residualverdien mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at virkelig verdi analyse er gjennomført. I goodwillbegrepet vil det ligge betaling for synergier, verdier knyttet til ansatte, andre immaterielle eiendeler som ikke kvalifiseres til egen balanseføring, fremtidig inntjening samt det forhold at utsatt skatt ikke kan neddiskonteres. Balanseført goodwill kommer kun fra oppkjøpt virksomhet. Goodwill amortiseres ikke, men vurderes minst en gang i året for verdifall.

Fordringer

Kundefordringer er innregnet og presentert til opprinnelig fakturabeløp og nedskrevet dersom det har inntruffet tapsutløsende hendelser som kan måles pålitelig og vil innvirke på betalingen av fordringen. Kundefordringene er således målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Renteelementet er sett bort fra dersom det er uvesentlig.

Regnskapet rapporteres etter IFRS 9 Finansielle Instrumenter.

Varebeholdninger

Lager av varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og netto realiserbar verdi. Innkjøpte varer er verdsatt til kost etter FIFU-prinsippet, mens egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det er gjort fradrag for ukurans. Netto realiserbar verdi er estimert salgspris fratrukket salgsomkostninger.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter holdes for å møte kortsiktige svingninger i likviditet, heller enn for investeringsformål. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og bankinnskudd. Kontanter og kontantekvivalenter som er en del av Orklas konsernkontoordning presenteres som en del en konsernmellomværende.

Pensjoner

Selskapet har i hovedsak innskuddspensjon men også noen usikrede ytelsespensjonsavtaler. I de innskuddsbaserte pensjonsplanene har foretaket ansvaret for å yte et avtalt tilskudd til den ansattes pensjonsbeholdning. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastning på pensjonssparingen. Når innskuddene er betalt gjenstår ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, hvilket også medfører at det ikke er en forpliktelse i balansen. Pensjonskostnaden for innskuddsplaner vil være lik periodens innskudd til de ansattes pensjonssparing.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

De ytelsesbaserte pensjonsplanene innebærer at foretaket har gitt de ansatte et løfte om et fremtidig pensjonsnivå, normalt angitt i prosent av sluttlønn ved pensjonstidspunktet. Foretaket har ansvaret for størrelsen på den fremtidige pensjonsytelsen og den økonomiske verdien av denne forpliktelsen må balanseføres.

Den påløpte forpliktelsen beregnes etter en lineær opptjeningsmodell og måles som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsutbetalinger som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte nettoforpliktelsen utgjøres summen av påløpt pensjonsforpliktelse justert minus virkelig verdi av eventuelle tilknyttede pensjonsmidler.

Endringer i forpliktelsen for ytelsesplaner som skyldes endringer i pensjonsalder, resultatføres i sin helhet for de endringene som gir en eventuell umiddelbar fripoliserett. Estimatavvik føres mot egenkapitalen gjennom totalresultatet i perioden de oppstår. Diskonteringseffekten av pensjonsforpliktelsen og forventet avkastning på pensjonsmidler presenteres netto under "Andre finanskostnader" i resultatregnskapet.

Skatter

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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til dagskurs på transaksjonstidspunktet, mens pengeposter i valuta presenteres til kursen på balansedagen. Valutatap /-gevinst på varekretsløp resultatføres som varekostnad. Øvrige valutatap /-gevinster resultatføres som finansposter.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er satt opp i henhold til den indirekte metoden og viser kontantstrøm fra henholdsvis operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter og forklarer periodens endring i «Kontanter og kontantekvivalenter».

Leasing / leieavtaler

Klassifisering av leieavtaler er basert på i hvilken utstrekning risiko og avkastning forbundet med eierskap av en leid eiendel ligger hos utleier eller leietaker. En leieavtale klassifiseres som finansiell dersom den i det vesentlige overfører all risiko og avkastning forbundet med eierskap. Finansielle leieavtaler vil bli balanseført og avskrevet over avtalens løpetid. Andre leieavtaler er operasjonelle. På disse føres leieutgiften som løpende driftskostnad.

Det blir ved kontraktsinngåelse vurdert om en avtale inneholder et leieforhold hvor selskapet får en rett til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For identifiserte leieavtaler innregnes eiendeler og tilhørende gjeld ved oppstart av leieavtalen, dvs. datoen som den underliggende eiendelen er tilgjengelig for selskapet. Kortsiktige avtaler på 12 måneder eller kortere og avtaler med lav verdi blir ikke balanseført. For disse avtalene blir leiebetalingene resultatført direkte. Leieforpliktelsene blir ved kontraktsinngåelse målt til nåverdien av alle fremtidige leiebetalinger. Leiebetalingene inkluderer faste betalinger og eventuelle betalinger som varierer med en indeks eller en rentesats, men ikke variable leiebetalinger som avhenger av bruken av eiendelen. I tillegg inkluderer leiebetalinger restverdigarantier, kjøpsopsjoner og eventuelle termineringsutgifter. Leieforpliktelsen reduseres med løpende avdrag. Diskonteringsrenten er den implisitte renten i leieavtalen, så fremt denne er tilgjengelig. Hvis denne ikke lar seg fremskaffe, legges leietakers



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

marginale lånerente til grunn. Leieforpliktelsene klassifiseres som annen rentebærende gjeld i balansen. Renteeffekten av neddiskontering presenteres som rentekostnader. Balanseføring av rett-til-bruk eiendeler tilsvarer beregnet leieforpliktelse ved inngåelse av leiekontrakten. Rett-til-bruk eiendeler avskrives lineært over leieperioden og blir vurdert for nedskrivningsbehov dersom det er indikatorer for verdifall. Eiendelene inngår i varige driftsmidler i balansen.

Dersom selskapets leieavtaler inkluderer opsjoner for forlengelse, er det kun opsjoner hvor man er rimelig sikker på utøvelsen som innregnes i leieforpliktelsen. Eventuelle leieopsjoner ved lange kontrakter, i hovedsak over 5 år, er ikke hensyntatt da det er vanskelig å forutse sannsynligheten for fremtidige forlengelser.

Aksjebasert avlønning

Orklakonsernet har i 2023 tilbudt et generelt aksjekjøpsprogram for ansatte. Aksjer til ansatte utstedt under markedsverdi regnskapsføres ved at differansen mellom markedsverdi på aksjene og utstedelsespris blir lønnskostnad.

Konsernet har en aksjeopsjonsbasert langtidsinsentivordning. Deltagere blir nominert årlig og kandidatene blir godkjent av konsernsjefen i Orkla. Tildeling av opsjoner baseres delvis på stilling (beregnet opsjonsverdi tilsvarende 15 % av grunnlønn) samt en diskresjonær vurdering av måloppnåelse for forhåndsdefinerte langsiktige målsettinger (maksimalt 20 % av grunnlønn). Den samlede opsjonstildelingen for året kan utøves med 20 % etter ett år, nye 20 % etter to år, og de resterende 60 % etter tre år. Siste utøvelse kan senest skje fem år etter tildeling hvorefter opsjonene utløper. Gevinst fra ett års tildelte opsjoner kan maksimalt utgjøre seks ganger verdien av tildelte opsjoner på tidspunktet for tildeling beregnet i henhold til Black-Scholes modellen.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Områder hvor estimater har stor betydning er goodwill, varemerker med ubestemt levetid og pensjonsforpliktelser. Verdien på goodwill og varemerker blir testet minst en gang per år. Denne testen bygger på estimater av verdier kontantgenererende enheter som goodwill og varemerker er henført til. Estimaten bygger på forutsetninger om forventet fremtidig kontantstrøm ut fra en valgt diskonteringsrente. Pensjonsforpliktelsen balanseføres ut fra en aktuarberegning som er basert på økonomiske og demografiske forutsetninger.

Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Note 2 - Salgsinntekter

	2023	2022
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	787 994	605 140
Norden, utenom Norge	433 425	269 255
Utenfor Norden	457 022	182 524
	<u>1 678 441</u>	<u>1 056 919</u>

Salget er i all hovedsak vurdert som en enkeltstående leveringsforpliktelse som er oppfylt og inntektsføres ved overføring av varer til motpart. Salgsinntekter er presentert etter fradrag for rabatter, merverdiavgift og



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

andre typer offentlige avgifter. Selskapets salgsinntekt knyttes til leveranse av helse- og kosttilskuddsprodukter, hvor salget hovedsakelig skjer til dagligvarehandelen eller eksporteres.

Annen driftsinntekt består hovedsakelig av justering av royaltyinntekter fra datterselskap.

Note 3 - Nærstående parter

Selskapet har vesentlige transaksjoner med andre selskaper i Orklakonsernet. Selskapet kjøper noe ferdigvarer i hovedsak fra datterselskapet Orkla Care A/S, og selskapet kjøper tjenester knyttet til administrative støttefunksjoner i hovedsak fra Orkla ASA, Orkla Health Holding AS og Orkla IT AS. Alle transaksjoner er gjennomført til armlengde priser.

Vesentlige kjøp av varer og tjenester fra søsterselskap (deriblant Orkla Care A/S, Orkla Care AB, Orkla ASA, Orkla IT AS, Orkla Eiendom, Orkla Design AS, Orkla Accounting Centre OÜ, Orkla Home and Personal Care AS, HSNG, Norgesplaster AS og Orkla Foods Cesko a Slovensko a.s) utgjorde 370 708 TNOK.

Vesentlig salg av varer til datter- og søsterselskaper (deriblant Orkla Care A/S, Orkla ASA, Orkla Home and Personal Care AS, Orkla Care OY, Orkla Care AB, Orkla Foods Cesko a Slovensko, Orkla Care S.A, Orkla Care UAB, Orkla Cederroth s.r.o., Orkla Foods AS, HSNG, Orkla Asia Pacific Pte Ltd, Vesterålen Marine Olje AS og Norgesplater AS) utgjorde 641 908 TNOK.

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	172 987	106 176
Arbeidsgiveravgift	21 119	16 378
Pensjonskostnader	9 307	7 063
Sum	<u>203 413</u>	<u>129 617</u>

Gjennomsnittlig antall årsverk: 180

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn inkludert bonus	3 006	18
Annen godtgjørelse	205	0
Pensjonsutgifter	451	0

Administrerende direktør eller styreleder har ikke særlige betingelser knyttet til sitt arbeidsforhold til selskapet. Styrets leder har heller ingen avtaler om opsjoner, bonuser eller overskuddsdeling fra selskapet.

Orkla har et årsbonussystem som belønner framgang (God prestasjon). Systemet er innrettet mot at "god prestasjon", som er nærmere definert for de ulike elementene, skal kunne gi et nivå på 30 % av fastlønn i årsbonus, mens maksimal bonus er 100 % av fastlønn. Adm.dir i selskapet er deltaker i ordningen.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Ansatte har lån i selskapet på til sammen TNOK 502. Småån til ansatte avdras innenfor 1 år og er rentefrie.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til ansatte, daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2023
Revisjon	581
Andre revisjonstjenester	0

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 5 - Pensjoner

Sikrede pensjonsordninger

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Samtlige ansatte som oppfyller avtalte opptakskrav er medlemmer av selskapets innskuddspensjonsavtale.

Innbetalt premie til ordningen kostnadsføres løpende. Se oppstilling "sammensetning av netto pensjonskostnad" for kostnader knyttet til innskuddsbaserte ordninger.

Usikrede pensjonsordninger

Selskapets usikrede pensjoner er ytelsesbaserte og består hovedsakelig av pensjonsavtaler for tidligere nøkkelpersoner, førtidspensjonsordninger og pensjonsavtaler for ansatte med lønn over 12 G.

Pensjonsordningen for ansatte med lønn over 12G har karakter av en innskuddsbasert ordning, men blir i samsvar med IFRS behandlet som en ytelsesordning. Pr. 31.12. rapporteres de faktiske innskudd og renter som påløper i ordningen.

I regnskaper avlagt etter forenklet IFRS føres aktuarielle gevinster og tap mot egenkapitalen gjennom selskapets totalresultat.

Selskapet er tilknyttet AFP-ordningen. Ordningen er en flerforetaks ytelsesbasert pensjonsordning men føres som en innskuddsordning. Dette er i tråd med Finansdepartementets konklusjon.

	2023	2022
Nåverdi av årets pensjonsopptjening (inkl. arbeidsgiveravgift)	-743	-417
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	-483	356
Innskuddsplaner	-8 564	-5 997
Netto pensjonskostnad inkl. aga	<u>-9 790</u>	<u>-6 058</u>
	2023	2022
Brutto pensjonsforpliktelse pr 31.12	<u>6 212</u>	<u>5 045</u>
Netto pensjonsforpliktelser inkl. aga	6 212	5 045

Årets pensjonskostnad er beregnet av uavhengig aktuar basert på selskapets opplysninger pr. 31.12.2023. Det er justert for senere vesentlige endringer. Følgende beregningsforutsetninger er lagt til grunn:



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Økonomiske forutsetninger:	2023	2022
Diskonteringsrente	3,40%	3,60%
Forventet lønnsvekst	3,75%	3,50%
Forventet G-regulering	3,75%	3,50%
Gj.snittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor	14,10%	14,10%
Anslag avkastning Lønn over 12 G	6,00%	6,00%

Diskonteringsrenten i Norge blir fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Norsk Regnskapsstiftelse legger til grunn at OMF-markedet representerer et tilstrekkelig dypt marked for å kunne brukes ved beregning av diskonteringsrenten. Selskapet har valgt diskonteringsrente ut fra gjennomsnittlig løpetid på pensjonene i hver pensjonsordning. Der løpetiden er lenger enn 15 år, er OMF-rentekurven ekstrapolert med utgangspunkt i swaprenten.

Diskonteringsrenten varierer mellom 3,4 % og 3,8 %, avhengig av løpetid på den enkelte pensjonsplan. Parametere som lønns- og G-vekst samt inflasjon er fastsatt i tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse og er økt som følge av det generelt høyere rentenivået.

Dødelighetsestimater er basert på oppdaterte dødelighetstabeller for Norge (K2013).

Pr 31.12.2023 fordeler ansatte som er knyttet til selskapets tjenstepensjonsordning seg på følgende grupper:

Antall nåværende ansatte med pensjonsavtaler som ikke er forsikringsmessig dekket:	13
Antall pensjonister med pensjonsavtaler som ikke er forsikringsmessig dekket:	0

Note 6 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Varemerker	Software	Andre imm eiende	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	119 386	243 894	43 543	4 353	411 176
Tilgang kjøpte eiendeler	0	12 499	476	0	12 975
Anskaffelseskost pr 31.12.	119 386	256 393	44 019	4 353	424 151
Akk.avskrivninger pr 31.12.	0	-12 611	-21 571	-3 541	-37 723
Balanseført verdi pr. 31.12.	119 386	243 782	22 448	812	386 428
Årets avskrivninger	0	0	6 155	175	6 330

Goodwill er ikke avskrivbart etter IFRS-reglene, men skal i stedet vurderes årlig for eventuell nedskrivning.

Software avskrives lineært over 10 år. Varemerker og deler av andre immaterielle eiendeler er udefinerbar og avskrives ikke. Disse vurderes i stedet årlig for eventuell nedskrivning.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Note 7 - Varige driftsmidler

	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar, transportmidler, edb etc	Anlegg under utførelse	Produsjonsbyg- g og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	168 443	26 163	15 054	10 467	220 126
Tilgang	154 737	4 012	12 786	7 915	179 450
Avgang	-27 255	-10 804	0	0	-38 059
Reklassifisering	0	0	-13 979	0	-13 979
Anskaffelseskost pr 31.12.	295 924	19 371	13 861	18 382	347 538
Akk. avskrivning pr 31.12.	-205 133	-15 526	0	-10 365	-231 024
Balanseført pr. 31.12.	90 791	3 844	13 861	8 017	116 513
Årets avskrivninger	14 507	797	0	870	16 174
Økonomisk levetid	7-15 %	10-33 %			
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær			

Note 8 - Balanseførte leieavtaler

Orkla Health AS har pr. 31. desember 2023 balanseførte leieavtaler knyttet til biler. I løpet av regnskapsåret 2023 har selskapet endret prinsipp for balanseføring av interne husleieavtaler, som følge av nye retningslinjer fra morselskapet Orkla ASA. Disse avtalene balanseføres ikke lenger, men leiekostnadene kostnadsføres løpende, se note 9.

Dette er fremtidige forpliktelser for selskapet. I henhold til ny IFRS 16 som ble implementert 1. januar 2019 skal alle ikke uvesentlige leieforpliktelser balanseføres som rentebærende gjeld. Motsvarende vil rett-til-bruk eiendelene som leies balanseføres sammen med varige driftsmidler og avskrives. Kortsiktige leieavtaler og leieavtaler med lav verdi vil kostnadsføres som annen driftskostnad.

Diskonteringsrente: Når den implisitte renten i leieavtalen ikke er tilgjengelig, legges leietakers marginale lånerente til grunn. For selskapet vil dette være den interne lånerenten i Orkla ASA. Orklas interne lånerente fastsettes til flytende markedsrente med risikopåslag (selskaps- og landrisiko). Den vektete diskonteringsrenten for selskapets leieforpliktelser utgjør 2,7 %.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

	Leasede produksjonslokaler	Leaset inventar, transportmidler, kontormaskiner	Sum leasede eiendeler
Balansført verdi 1. januar 2023	7 190	32	7 222
Tilgang/ avgang av balansførte leieavtaler	-5 047	1 492	-3 555
Avskrivninger	-2 143	-325	-2 468
Balansført verdi 31. desember 2023	0	1 199	1 199

	Leasede produksjonslokaler	Leaset inventar, transportmidler, kontormaskiner	Sum leasede eiendeler
Anskaffelseskost 01.01.2023	32 566	3 121	35 687
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2023	-25 376	-3 089	-28 465
Balansført verdi 1. januar 2023	7 190	32	7 222
Anskaffelseskost 31.12.2023	27 519	4 613	32 132
Akkumulerte av-og nedskrivninger 31. desember 2023	-27 519	-3 414	-30 933
Balansført verdi 31. desember 2022	0	1 199	1 199

Oversikt over resterende estimerte leiebetalinger for balansførte leieavtaler og nåverdi:

	2023	2022
Innen 1 år	428	6 970
1 til 5 år	793	578
Etter 5 år	-	-
Resterende estimerte leiebetalinger	1 221	7 548
Balansført leieforpliktelse	1 183	7 466
Hvorav:		
- kortsiktig gjeld	408	6 892
- langsiktig gjeld	776	574

Note 9 - Leiekostnader

Selskapet har i 2023 kostnadsført leieavtaler, ikke relatert til IFRS 16, knyttet til konserninterne husleieavtaler for fabrikk i Peter Møllers vei og kontorlokaler i Drammensveien 149.

Note 10 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskapets navn og forretningssted	Eierandel	Bokført verdi	Egenkapital	Resultat
Orkla Care A/S, København	100	712 722	410 761	129 209
Orkla Care UAB, Vilnius	100	26 917	49 494	2 001
Orkla Care SIA, Riga	100	653	2 491	216
Orkla Care OY, Helsinki	100	287 096	48 509	9 626
Vesterålen Marine Olje AS, Lofoten	95	207 289	13 089	6 974
Lofoten Marine Oils AS, Lofoten	100	50 000	17 273	1 119
Pharbio Medical Int, Solna	100	24	25	0
Orkla Care S.A., Warszawa	100	4 245	59 678	9 849
Cederroth Holding Danmark, København	100	695	806	0
Peri-dent Limited, London	100	37 540	83 466	21 857
Orkla Asia Pacific (M) Sdn. Bhd, Malaysia	100	2 218	21 468	9 038
Orkla Trading AB, Solna	100	24 334	25 172	5 545
Sum		<u>1 353 733</u>		



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Oppgitte tall for egenkapital og årsresultat er norske kroner pr 31.12.2022.

Det ble i 2023 mottatt utbytte fra Peri-dent Ltd på TNOK 67.530 og Lofoten Marine as på TNOK 5.000.

Note 11 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2023	2022
Betalbar skatt	32 927	1 019
Kildeskatt	998	0
Endring utsatt skatt	-1 927	1 712
Endring utsatt skatt over balansen	-13	1
Årets totale skattekostnad	<u>31 985</u>	<u>2 731</u>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2023	2022
Ordinært resultat før skattekostnad	224 966	76 536
Permanente forskjeller	-11 589	34 473
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-72 530	-98 597
Estimatavvik pensjoner	59	-3
Endring i midlertidige forskjeller	-1 690	-7 779
Begrensning av rentefradrag mellom nærstående	10 451	0
Årets skattegrunnlag	<u>149 666</u>	<u>4 630</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	32 927	1 019
Benyttet skattefradrag for Skattefunn	0	-462
Skatt på mottatt KB	8 037	96 800
Betalbar skatt i balansen	<u>40 964</u>	<u>97 356</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2023	2022
Driftsmidler inkl goodwill	126 908	118 523
Balanseførte leieavtaler, IFRS 16	-11	-246
Varebeholdning	-347	4 322
Utestående fordringer	-472	-472
Gevinst- og tapskonto	340	425
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-6 212	-5 045
Sum	<u>120 206</u>	<u>117 509</u>
Aksjer og andre finansielle instrumenter mv	-3 000	-3 000
Fremført rentefradrag	-10 451	0
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>106 755</u>	<u>114 509</u>
Utsatt skatt (22%)	23 486	25 192



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

	2023
22% skatt av resultat før skatt	49 492
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	-13
Kildeskatt	998
Permanente forskjeller (22%)	-18 493
Beregnet skattekostnad	<u>31 985</u>
Effektiv skattesats *)	14,2 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2022	102 000	1 351 666	61 868	1 515 533
Innfusjonert egenkapital	100	101 109	169 660	270 869
Egenkapital 01.01.2023	102 100	1 452 774	231 528	1 786 402
Årsresultat	0	0	192 981	192 981
Avsatt utbytte	0	0	-750 000	-750 000
Mottatt konsernbidrag	0	0	28 495	28 495
Tingsutbytte	0	0	-749 673	-749 673
Estimatavvik pensjoner	0	0	46	46
Egenkapital pr 31.12.2023	<u>102 100</u>	<u>1 452 774</u>	<u>-1 046 624</u>	<u>508 250</u>

Note 13 - Varer

	2023	2022
Lager av råvarer	52 152	41 548
Lager av varer under tilvirkning	145 860	129 334
Lager av ferdigvarer og handelsvarer	142 627	113 594
Sum	<u>340 639</u>	<u>284 476</u>

Varebeholdningen er redusert for påregnelig ukurans med totalt TNOK 8 771.

Note 14 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av 20 000 A-aksjer á pålydende kr 1 021 og 80 000 B-aksjer á pålydende kr 1 021. Alle aksjer har like stemmerettigheter. B-aksjene har fortrinnsrett på utbytte opp til kr 1 000 pr aksje, men har ikke ytterligere rettigheter på kapital i selskapet.

Samtlige aksjer eies av Orkla Health Holding AS.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Note 15 - Bankinnskudd

Selskapet har bankgaranti for skattetreksforpliktelsene.

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Dette innebærer at alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort. Selskapet disponerer innestående i konsernkonto i sin daglige drift og presenteres som en del av konsernmellomværende. Selskapet har per 31.12 en bankbeholdning på TNOK 87 030.

Note 16 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2023	2022
Kundefordringer	59 407	32 777
Konsernbidrag	36 532	1 000 000
Bankinnskudd i konsernkontoordningen	87 030	44 913
Sum	<u>182 970</u>	<u>1 077 690</u>
<i>Gjeld</i>	2023	2022
Leverandørgjeld	43 278	11 882
Annen kortsiktig gjeld	-123	1 150
Lån i konsernbank	911 450	2 793 310
Skyldig utbytte	750 000	0
Balanseført leieforpliktelse IFRS 16	0	7 441
Sum	<u>1 704 605</u>	<u>2 813 783</u>

Note 17 - Langsiktig gjeld

	2023	2022
Lån konsernselskap	911 450	2 793 310
Langsiktig leasingsforpliktelse	775	574
Vesterålen Marine Olje	5 890	7 407
Sum	<u>918 115</u>	<u>2 801 290</u>

Selskapet har ingen registrerte pantheftelser, pantsatte eiendeler, restgjeld på pantelån eller garantiansvar.

Note 18 - Finansielle instrumenter

Selskapet har følgende finansielle instrumenter pr. 31.12.2023:

	Bokført verdi	Virkelig verdi
Investeringer i datterselskaper	1 353 733	1 353 733
Investeringer i aksjer	10	10
Kundefordringer og andre fordringer	300 682	300 682
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld, inkl skyldig off.avgifter	614 045	614 045
Langsiktig gjeld	918 115	918 115



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle eiendeler klassifisert som "tilgjengelig for salg" og "holdt for handelsformål" er fastsatt med referanse til børskursen på balansedagen. For ikke-noterte finansielle eiendeler har virkelig verdi blitt estimert ved bruk av verdsettelsesteknikker, basert på forutsetninger som ikke er underbygget av observerbare markedspriser.

Virkelig verdi av opsjoner er fastsatt ved bruk av opsjonspringsmodeller. For alle overnevnte derivater er virkelig verdi bekreftet av den finansinstitusjon som selskapet har inngått avtalene med.

Balanseført verdi av kontanter og kontantekvivalenter og kassekreditt er tilnærmet lik virkelig verdi på grunn av at disse instrumentene har kort forfalltid. Tilsvarende er balanseført verdi av kundefordringer og leverandørgjeld tilnærmet lik virkelig verdi da de inngås til "normale" betingelser.

Virkelig verdi på langsiktig gjeld er beregnet ved bruk av noterte markedspriser eller ved bruk av rentebetingelser for gjeld med tilsvarende løpetid og kredittrisiko.

For finansielle eiendeler og gjeld regnskapsført til balanseført verdi, er virkelig verdi beregnet som nåverdi av estimerte kontantstrømmer diskontert med den rente som gjelder for tilsvarende gjeld og eiendeler på balansedagen.

Ovenfor er en sammenligning av balanseførte verdier og virkelig verdi for selskapets finansielle instrumenter.

Art og omfang av risiko som oppstår av finansielle instrumenter

Vedrørende finansielle instrumenter har selskapet Orkla ASA som kontraktspart.

Organisering av finansiell risikostyring i Orklakonsernet

Finansiering, rente- og valutastyring er sentraliserte aktiviteter i Orklakonsernet, og risiko knyttet til disse aktivitetene styres på konsernnivå.

Orkla har en sentralisert finansfunksjon. Selskapet styrer sin finansielle risiko i samarbeid med denne. Retningslinjene for finansfunksjonen er fastlagt i konsernets finanspolicy som gjennomgås av styret årlig. Sentral finansavdeling fungerer som konsernbank og forestår som hovedregel alle eksterne låneopptak og sikringstransaksjoner i renter og valuta.

Finansiell risiko

Selskapets produksjon og salg skjer hovedsaklig i selskapets hjemmemarked. En del av innsatsfaktorene, samt enkelte ferdigvarer importeres. De to viktigste kildene til finansiell risiko er prisrisiko på innkjøpte råvarer og ferdigvarer. Prisrisiko styres gjennom innkjøps- og salgskontrakter.

Klasser av finansiell risiko

Valutarisiko

Selskapet er eksponert for valutavingninger knyttet til verdien av norske kroner relativt mot andre valutaer pga salg til og kjøp fra flere forskjellige land med ulike valutaer.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsrisiko styres etter retningslinjer gitt fra Orkla ASA.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2023

Beløpet vises i hele tusen

Kontantstrømmen fra driften i selskapet er i all vesentlighet stabil. Selskapet får sin finansiering gjennom slag av varer, subsidiært gjennom lån eller egenkapital fra Orkla ASA.

For detaljer knyttet til Orklas likviditetsstyring vises til note i Orklas årsrapport.

Kredittrisiko

Styring av kredittrisiko knyttet til kundefordringer og andre operasjonelle fordringer håndteres som en del av forretningsmessig risiko og følges opp kontinuerlig som en del av normal drift. Dagens kredittrisiko vurderes som akseptabel. Det er ikke identifisert betydelig konsentrasjon av kredittrisiko mot enkeltmotparter.

Selskapet har kredittrisiko mot morselskapet Orkla ASA på sine finansielle plasseringer.

Prisrisiko på innsatsfaktorer og solgte produkter

Selskapet har prisrisiko på en rekke innsatsfaktorer i produksjonen og på solgte produkter. Selskapet har i regnskapsåret ikke inngått nye sikringskontrakter.

Renterisiko

Selskapets langsiktige gjeld er konserngjeld med forfall senere enn 5 år. Renten er i henhold til retningslinjer gitt fra Orkla ASA. Konsernet har som målsetning at rentekostnadene skal følge generell utvikling i pengemarkedet. For detaljer knyttet til Orklas renterisiko vises til note i Orklas årsrapport.

Note 19 - Fusjon

25. januar 2023 besluttet styret og generalforsamlingen i OHPC AS en utfisjonering av den delen av virksomheten som gjaldt Oral Care virksomheten, fra OHPC AS til Orkla Health AS. Dette som følge av en revidert strategisk retning for denne virksomheten hvor Oral Care virksomheten hadde et mer naturlig tilholdssted under Healths helsevirksomhet. Fisjonen var et ledd i reorganiseringen av Orkla konsernet som ble besluttet av Orkla ASA den 26. oktober 2022. Reorganiseringen av Orkla konsernet innebar at de operative selskapene i konsernet ble organisert under 12 separate porteføljeselskaper med egen dedikert ledelse og organisasjon.

Gjennom fisjonen ble spesifikke angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende OHPC overtatt av Health mot at aksjeeierne i OHPC mottok vederlag i form av økning av pålydende på eksisterende aksjer i Orkla Health. I tillegg ble ansatte som jobbet i, eller var tettst knyttet til, Oral Care virksomheten overført til Orkla Health. Ved signering av fisjonsplanen 25. januar 2023 var eiendeler tilhørende Oral Care virksomheten anslått til 362 MNOK, hvorav 100 MNOK var anleggsmidler og 262 MNOK var omløpsmidler. Ved fisjonstidspunktet 1. mai 2023 var de overførte eiendelene 341 MNOK, anleggsmidler 111 MNOK og omløpsmidler 230 MNOK. Passiva ved fisjonstidspunktet bestod av egenkapital 271MNOK og gjeld 70MNOK. Endring mellom tidspunktet for signering av fisjonsplanen og fisjonstidspunktet skyldes i hovedsak periodiseringseffekter.

Fisjonsvederlaget ble gjennomført ved en kapitalnedsettelse i OHPC AS, og tilsvarende kapitalforhøyelse i Orkla Health AS. Aksjekapitalen i Orkla Health ble økt fra NOK 102 000 000 med NOK 100 000 til NOK 102 100 000. Aksjeeier (på tidspunktet Orkla ASA) eide samtlige aksjer i OHPC og Orkla Health, og gjennomføringen kunne derfor skje med en økning i aksjenes pålydende i stedet for utstedelse av nye aksjer. Kapitalforhøyelsen i Orkla Health AS ble gjennomført ved en økning av aksjenes pålydende fra NOK 1 020 med NOK 1 til NOK 1 021. Skatteposisjoner ble fordelt i tråd med skattelovens bestemmelser. Grunnlaget for beregningen av kapitalnedsettelsen i OHPC AS og fisjonsvederlaget ble basert på virkelig verdi av OHPC. Virkelig verdi kom frem ved å bruke virksomhetens diskonterte kontantstrøm (Såkalt «DCF»-verdivurdering), sammenligning av lignende selskaper som handles på børs og sammenligning av lignende selskaper som har blitt kjøpt opp. Fisjonen ble gjennomført med regnskapsmessig kontinuitet, og tingsinnskuddet ble verdsatt til bokført verdi av egenkapitalen som ble overført.



Annual report 2023 - Orkla Health AS

Final Audit Report


2024-05-29

Created:	2024-05-29
By:	Tom Erik Hovda (tom.erik.hovda@orkla.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAtt9BT44szdVhPXoU44fxtHD5mmeE75qon

"Annual report 2023 - Orkla Health AS" History

- Document created by Tom Erik Hovda (tom.erik.hovda@orkla.no)
2024-05-29 - 10:19:47 AM GMT- IP address: 194.146.244.27
- Document emailed to Isabelle Ducellier (isabelle.ducellier@orkla.se) for signature
2024-05-29 - 10:23:41 AM GMT
- Document emailed to are.nakkim@orkla.no for signature
2024-05-29 - 10:23:41 AM GMT
- Document emailed to kirsti.kvie.gardum@orkla.no for signature
2024-05-29 - 10:23:42 AM GMT
- Document emailed to vivian royne ypma (vivian.ypma@orkla.no) for signature
2024-05-29 - 10:23:42 AM GMT
- Document emailed to Karolina Grønås Henriksen (karolina.henriksen@orkla.no) for signature
2024-05-29 - 10:23:42 AM GMT
- Email viewed by are.nakkim@orkla.no
2024-05-29 - 10:23:54 AM GMT- IP address: 104.47.51.254
- Signer are.nakkim@orkla.no entered name at signing as Are Nakkim
2024-05-29 - 10:24:21 AM GMT- IP address: 194.146.244.21
- Document e-signed by Are Nakkim (are.nakkim@orkla.no)
Signature Date: 2024-05-29 - 10:24:23 AM GMT - Time Source: server- IP address: 194.146.244.21
- Email viewed by Karolina Grønås Henriksen (karolina.henriksen@orkla.no)
2024-05-29 - 10:37:55 AM GMT- IP address: 104.47.51.190
- Document e-signed by Karolina Grønås Henriksen (karolina.henriksen@orkla.no)
Signature Date: 2024-05-29 - 10:38:13 AM GMT - Time Source: server- IP address: 194.146.244.24



 Email viewed by Isabelle Ducellier (isabelle.ducellier@orkla.se)

2024-05-29 - 10:49:11 AM GMT- IP address: 104.47.51.190

 Document e-signed by Isabelle Ducellier (isabelle.ducellier@orkla.se)

Signature Date: 2024-05-29 - 10:49:51 AM GMT - Time Source: server- IP address: 194.146.244.23

 Email viewed by kirsti.kvie.gardum@orkla.no


2024-05-29 - 10:56:57 AM GMT- IP address: 104.47.51.190

 Signer kirsti.kvie.gardum@orkla.no entered name at signing as Kirsti Kvie Gardum


2024-05-29 - 10:58:09 AM GMT- IP address: 194.146.244.25

 Document e-signed by Kirsti Kvie Gardum (kirsti.kvie.gardum@orkla.no)

Signature Date: 2024-05-29 - 10:58:11 AM GMT - Time Source: server- IP address: 194.146.244.25

 Email viewed by vivian royne ypma (vivian.ypma@orkla.no)

2024-05-29 - 11:15:13 AM GMT- IP address: 172.225.71.166

 Signer vivian royne ypma (vivian.ypma@orkla.no) entered name at signing as Vivian Royne Ypma

2024-05-29 - 11:30:08 AM GMT- IP address: 194.146.244.25

 Document e-signed by Vivian Royne Ypma (vivian.ypma@orkla.no)

Signature Date: 2024-05-29 - 11:30:10 AM GMT - Time Source: server- IP address: 194.146.244.25

 Agreement completed.

2024-05-29 - 11:30:10 AM GMT



Powered by
Adobe
Acrobat Sign