



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	913 344 162
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	KAVLI HOLDING AS
Forretningsadresse:	Sandbrekkevegen 91 5225 NESTTUN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Helge Baastad Leiro
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 28.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	0	
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Lønnskostnad	2	5 894 000	6 104 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	5 000	861 000
Annen driftskostnad	3,4,5	7 308 000	2 014 000
Sum kostnader		13 207 000	8 979 000
Driftsresultat		-13 207 000	-8 979 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		113 533 000	128 799 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		15 773 000	7 646 000
Annen renteinntekt		3 148 000	10 000
Annen finansinntekt		2 278 000	4 614 000
Sum finansinntekter		134 732 000	141 069 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	8	35 783 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		9 262 000	5 964 000
Annen rentekostnad		17 706 000	6 591 000
Annen finanskostnad		28 286 000	12 445 000
Sum finanskostnader		91 037 000	25 000 000
Netto finans		43 695 000	116 069 000
Ordinært resultat før skattekostnad		30 488 000	107 090 000
Skattekostnad på ordinært resultat		8 218 000	10 394 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 270 000	96 696 000
Årsresultat		22 270 000	96 696 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		50 000 000	85 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer til/fra annen egenkapital		-27 730 000	11 696 000
Sum overføringer og disponeringer		22 270 000	96 696 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	0	325 000
Sum immaterielle eiendeler		0	325 000
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	6	43 740 000	42 981 000
Sum varige driftsmidler		43 740 000	42 981 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	472 225 000	513 925 000
Lån til foretak i samme konsern	11,12	594 533 000	489 596 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 066 758 000	1 003 521 000
Sum anleggsmidler		1 110 498 000	1 046 827 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	16	26 000	53 000
Andre fordringer		10 727 000	11 246 000
Konsernfordringer	12,17, 18	337 740 000	270 680 000
Sum fordringer		348 493 000	281 979 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	18	403 000	86 335 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		403 000	86 335 000
Sum omløpsmidler		348 896 000	368 314 000
SUM EIENDELER		1 459 394 000	1 415 141 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	19	8 000 000	8 000 000
Sum innskutt egenkapital		8 000 000	8 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		368 970 000	396 699 000
Sum opptjent egenkapital		368 970 000	396 699 000
Sum egenkapital		376 970 000	404 699 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	14	155 000	16 206 000
Utsatt skatt	9	2 482 000	0
Sum avsetninger for forpliktelser		2 637 000	16 206 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	20,21	475 000 000	325 000 000
Langsiktig konserngjeld	20	125 000 000	125 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		600 000 000	450 000 000
Sum langsiktig gjeld		602 637 000	466 206 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	18,20	158 663 000	100 000 000
Leverandørgjeld		2 979 000	3 849 000
Betalbar skatt	9	0	12 530 000
Skyldige offentlige avgifter		1 588 000	2 768 000
Utbytte	10	50 000 000	85 000 000
Kortsiktig konserngjeld	10,17, 18	256 808 000	331 924 000
Annen kortsiktig gjeld	4	9 750 000	8 164 000
Sum kortsiktig gjeld		479 788 000	544 235 000
Sum gjeld		1 082 425 000	1 010 441 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 459 395 000	1 415 140 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	4 050 691 000	4 080 214 000
Annen driftsinntekt		1 897 000	15 045 000
Gevinst salg varige driftsmidler			4 079 000
Gevinst avhending datterselskap			53 433 000
Sum inntekter		4 052 588 000	4 152 771 000
Kostnader			
Varekostnad		2 408 724 000	2 360 218 000
Lønnskostnad	2	683 234 000	679 413 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	148 125 000	132 961 000
Annen driftskostnad	3,4,5	715 604 000	635 608 000
Avskrivning goodwill og varemerke	7	17 057 000	49 886 000
Sum kostnader		3 972 744 000	3 858 086 000
Driftsresultat		79 844 000	294 685 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer	8		999 000
Gevinst salg tilknyttet selskap			17 011 000
Annen renteinntekt		3 164 000	0
Annen finansinntekt		13 209 000	18 458 000
Sum finansinntekter		16 373 000	36 468 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		6 591 000	5 963 000
Annen rentekostnad		18 920 000	7 367 000
Annen finanskostnad		45 661 000	15 308 000
Sum finanskostnader		71 172 000	28 638 000
Netto finans		-54 799 000	7 830 000
Ordinært resultat før skattekostnad		25 045 000	302 515 000
Skattekostnad på ordinært resultat	9	10 676 000	59 317 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 369 000	243 198 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Årsresultat		14 369 000	243 198 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7	26 691 000	35 648 000
Goodwill	7	14 366 000	24 162 000
Sum immaterielle eiendeler		41 057 000	59 810 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	636 986 000	668 078 000
Maskiner og anlegg	6	1 125 801 000	975 417 000
Sum varige driftsmidler		1 762 787 000	1 643 495 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	13	141 000	141 000
Pensjonsmidler	14	3 592 000	3 002 000
Andre langsiktige fordringer		2 767 000	3 527 000
Sum finansielle anleggsmidler		6 500 000	6 670 000
Sum anleggsmidler		1 810 344 000	1 709 975 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	15	315 234 000	281 198 000
Sum varer		315 234 000	281 198 000
Fordringer			
Kundefordringer	16	401 598 000	368 214 000
Andre fordringer		64 208 000	48 143 000
Sum fordringer		465 806 000	416 357 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	18	1 273 000	87 205 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 273 000	87 205 000
Sum omløpsmidler		782 313 000	784 760 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		2 592 657 000	2 494 735 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	19	8 000 000	8 000 000
Sum innskutt egenkapital		8 000 000	8 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 037 302 000	1 078 565 000
Sum opptjent egenkapital		1 037 302 000	1 078 565 000
Sum egenkapital		1 045 302 000	1 086 565 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	14	15 000 000	31 244 000
Utsatt skatt	9	81 455 000	85 774 000
Andre avsetninger for forpliktelser	4	1 402 000	961 000
Sum avsetninger for forpliktelser		97 857 000	117 979 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	20,21	475 000 000	325 000 000
Langsiktig konserngjeld	20	125 000 000	125 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		600 000 000	450 000 000
Sum langsiktig gjeld		697 857 000	567 979 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	18,20	158 663 000	100 000 000
Leverandørgjeld		266 801 000	295 129 000
Betalbar skatt	9	0	23 580 000
Skyldige offentlige avgifter		43 422 000	31 571 000
Utbytte	10	50 000 000	85 000 000
Annen kortsiktig gjeld	4	330 611 000	304 910 000
Sum kortsiktig gjeld		849 497 000	840 190 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum gjeld		1 547 354 000	1 408 169 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 592 656 000	2 494 734 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 508476

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 344 162
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KAVLI HOLDING AS
Forretningsadresse: Sandbrekkevegen 91
5225 NESTUN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Helge Baastad Leiro
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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

Brønnøysundregistrene, 22.06.2023



Organisasjonsnr: 913 344 162
KAVLI HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2	5 894 000	6 104 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	5 000	861 000
Annen driftskostnad	3, 4, 5	7 308 000	2 014 000
Sum kostnader		13 207 000	8 979 000
Driftsresultat		-13 207 000	-8 979 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		113 533 000	128 799 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		15 773 000	7 646 000
Annen renteinntekt		3 148 000	10 000
Annen finansinntekt		2 278 000	4 614 000
Sum finansinntekter		134 732 000	141 069 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	8	35 783 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		9 262 000	5 964 000
Annen rentekostnad		17 706 000	6 591 000
Annen finanskostnad		28 286 000	12 445 000
Sum finanskostnader		91 037 000	25 000 000
Netto finans		43 695 000	116 069 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat		8 218 000	10 394 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 270 000	96 696 000
Årsresultat		22 270 000	96 696 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		50 000 000	85 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		-27 730 000	11 696 000



Sum overføringer og
disponeringer

22 270 000

96 696 000



Organisasjonsnr: 913 344 162
KAVLI HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	9	0	325 000
Sum immaterielle eiendeler		0	325 000

Varige driftsmidler

Maskiner og anlegg	6	43 740 000	42 981 000
Sum varige driftsmidler		43 740 000	42 981 000

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	8	472 225 000	513 925 000
Lån til foretak i samme konsern	11,12	594 533 000	489 596 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 066 758 000	1 003 521 000

Sum anleggsmidler		1 110 498 000	1 046 827 000
--------------------------	--	----------------------	----------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer	16	26 000	53 000
Andre fordringer		10 727 000	11 246 000
Konsernfordringer	12,17,18	337 740 000	270 680 000
Sum fordringer		348 493 000	281 979 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	18	403 000	86 335 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		403 000	86 335 000

Sum omløpsmidler		348 896 000	368 314 000
-------------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EIENDELER		1 459 394 000	1 415 141 000
----------------------	--	----------------------	----------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	19	8 000 000	8 000 000
Sum innskutt egenkapital		8 000 000	8 000 000

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital		368 970 000	396 699 000
Sum opptjent egenkapital		368 970 000	396 699 000
Sum egenkapital		376 970 000	404 699 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	14	155 000	16 206 000
Utsatt skatt	9	2 482 000	0
Sum avsetninger for forpliktelser		2 637 000	16 206 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	20,21	475 000 000	325 000 000
Langsiktig konserngjeld	20	125 000 000	125 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		600 000 000	450 000 000
Sum langsiktig gjeld		602 637 000	466 206 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	18,20	158 663 000	100 000 000
Leverandørgjeld		2 979 000	3 849 000
Betalbar skatt	9	0	12 530 000
Skyldige offentlige avgifter		1 588 000	2 768 000
Utbytte	10	50 000 000	85 000 000
Kortsiktig konserngjeld	10,17,18	256 808 000	331 924 000
Annen kortsiktig gjeld	4	9 750 000	8 164 000
Sum kortsiktig gjeld		479 788 000	544 235 000
Sum gjeld		1 082 425 000	1 010 441 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 459 395 000	1 415 140 000



Organisasjonsnr: 913 344 162
KAVLI HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	4 050 691 000	4 080 214 000
Annen driftsinntekt		1 897 000	15 045 000
Gevinst salg varige driftsmidler			4 079 000
Gevinst avhending datterselskap			53 433 000
Sum inntekter		4 052 588 000	4 152 771 000
Kostnader			
Varekostnad		2 408 724 000	2 360 218 000
Lønnskostnad	2	683 234 000	679 413 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	148 125 000	132 961 000
Annen driftskostnad	3,4,5	715 604 000	635 608 000
Avskrivning goodwill og varemerke	7	17 057 000	49 886 000
Sum kostnader		3 972 744 000	3 858 086 000
Driftsresultat		79 844 000	294 685 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer	8		999 000
Gevinst salg tilknyttet selskap			17 011 000
Annen renteinntekt		3 164 000	0
Annen finansinntekt		13 209 000	18 458 000
Sum finansinntekter		16 373 000	36 468 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		6 591 000	5 963 000
Annen rentekostnad		18 920 000	7 367 000
Annen finanskostnad		45 661 000	15 308 000
Sum finanskostnader		71 172 000	28 638 000
Netto finans		-54 799 000	7 830 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	9	10 676 000	59 317 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 369 000	243 198 000
Årsresultat		14 369 000	243 198 000





Organisasjonsnr: 913 344 162
KAVLI HOLDING AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7	26 691 000	35 648 000
Goodwill	7	14 366 000	24 162 000
Sum immaterielle eiendeler		41 057 000	59 810 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	636 986 000	668 078 000
Maskiner og anlegg	6	1 125 801 000	975 417 000
Sum varige driftsmidler		1 762 787 000	1 643 495 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	13	141 000	141 000
Pensjonsmidler	14	3 592 000	3 002 000
Andre langsiktige fordringer		2 767 000	3 527 000
Sum finansielle anleggsmidler		6 500 000	6 670 000
Sum anleggsmidler		1 810 344 000	1 709 975 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	15	315 234 000	281 198 000
Sum varer		315 234 000	281 198 000
Fordringer			
Kundefordringer	16	401 598 000	368 214 000
Andre fordringer		64 208 000	48 143 000
Sum fordringer		465 806 000	416 357 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	18	1 273 000	87 205 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 273 000	87 205 000
Sum omløpsmidler		782 313 000	784 760 000
SUM EIENDELER		2 592 657 000	2 494 735 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	19	8 000 000	8 000 000
Sum innskutt egenkapital		8 000 000	8 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 037 302 000	1 078 565 000
Sum opptjent egenkapital		1 037 302 000	1 078 565 000
Sum egenkapital		1 045 302 000	1 086 565 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	14	15 000 000	31 244 000
Utsatt skatt	9	81 455 000	85 774 000
Andre avsetninger for forpliktelser	4	1 402 000	961 000
Sum avsetninger for forpliktelser		97 857 000	117 979 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	20,21	475 000 000	325 000 000
Langsiktig konserngjeld	20	125 000 000	125 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		600 000 000	450 000 000
Sum langsiktig gjeld		697 857 000	567 979 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	18,20	158 663 000	100 000 000
Leverandørgjeld		266 801 000	295 129 000
Betalbar skatt	9	0	23 580 000
Skyldige offentlige avgifter		43 422 000	31 571 000
Utbytte	10	50 000 000	85 000 000
Annen kortsiktig gjeld	4	330 611 000	304 910 000
Sum kortsiktig gjeld		849 497 000	840 190 000
Sum gjeld		1 547 354 000	1 408 169 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 592 656 000	2 494 734 000



Organisasjonsnr: 913 344 162
KAVLI HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
11.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Organisasjonsnr: 913 344 162
KAVLI HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
937.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



**KAVLI HOLDING AS
KONSERN**

Årsregnskap

2022



KAVLI HOLDING AS

Årsberetning 2022

Kavli Holding AS er morselskapet i Kavlikonsernet. Selskapet er lokalisert i Bergen. Kavli Holding AS er 100 % eier av datterselskapene Kavli Norge AS, O. Kavli AB i Sverige, Kavli UK Ltd i Storbritannia og Kavli Oy i Finland. Kavli Norge AS er igjen eier av O Kavli AS og Q-Meieriene AS, mens Kavli UK Ltd er eier av Primula Ltd og Castle MacLellan Foods Ltd.

Konsernet driver salg og produksjon av næringsmidler nasjonalt og internasjonalt. Det er produksjonsanlegg for næringsmidler i Norge (3), Sverige (2), Finland (1) og Storbritannia (2). Konsernets hovedsatsningsområder er ferske meieriprodukter, smøreost og smakstilsettende produkter. Konsernet selger i hovedsak produktene i samme land som de produseres. Konsernets forskning og utvikling er i hovedsak knyttet til produktutvikling og prosessoptimering.

Eierforhold

O. Kavli og Knut Kavlis Allmenntnyttige Fond (Kavlifondet) eier 100 % av aksjene i Kavli Holding AS.

Disponering av resultat

Årets overskudd i Kavli Holding AS, tnok 22.270 er av styret foreslått disponert som følger:

Avsatt til utbytte	tnok	50 000
<u>Overført fra annen egenkapital</u>	<u>tnok</u>	<u>-27 730</u>
<u>=Sum disponert</u>	<u>tnok</u>	<u>22 270</u>

Fortsatt drift

I samsvar med reglene i regnskapsloven bekreftes det at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og at denne forutsetning vurderes å være til stede.

Økonomisk utvikling

Styret mener at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og dens stilling. Det har ikke inntruffet forhold etter utgangen av året som har betydning for bedømmelsen av årsregnskapet.

Konsernet hadde driftsinntekter på tnok 4.052.558 i 2022, mot tnok 4.152.772 i 2021. Salgsinntektene falt vel 0,7% i 2022, primært på grunn av bortfall av inntekter fra Verso Foods og St Helens Farm Ltd, som begge ble solgt i 2021.

Konsernet viste en tilbakegang i driftsresultatet fra tnok 294.686 i 2021 til tnok 79.845 i 2022. Tilbakegangen skyldes i hovedsak svært kraftige økninger i prisen på innsatsfaktorer som råvarer og strøm, bortfall av distribusjonstilskudd og oppstart av nytt meieri på Jæren.

Resultat før skatt for konsernet i 2022 ble tnok 25.046 mot tnok 302.517 i 2021. Konsernets samlede egenkapital pr. 31.12.22 var tnok 1.045.302, mot tnok 1.086.565 pr. 31.12.21.

Konsernet viser i 2022 en negativ kontantstrøm på tnok -85.932 mot en negativ kontantstrøm på tnok -99.233 i 2021. Den negative kontantstrømmen skyldes i all hovedsak kombinasjonen svakt driftsresultat og betydelige investeringer, blant annet i utvidelse av Q-meieriet på Jæren.



Det ble i 2022 utbetalt et utbytte på tnok 85.000. Kontantbeholdningen i konsernet pr. 31.12.22 var tnok 1.273.

Driftsresultatet i Kavli Holding AS ble i 2022 tnok -13.207 mot tnok -8.978 i 2021. Årsresultatet i morselskapet viste en tilbakegang fra tnok 96.696 i 2021 til tnok 22.270 i 2022. Årsresultatet i 2022 er påvirket av nedskrivning av investering i datterselskap.

Styret foreslår at det utdeles et utbytte til Kavlifondet på tnok 50.000.

Risiko

Finansiell risiko

Finansiell risiko har over tid vært lav i Kavli, men kan øke under kriser eller langvarig tilbakegang i økonomien. Dette har vært tilfelle i 2022, hvor energikrisen i Europa, sammen med redusert tilgang på en rekke jordbruksvarer, har ført til en betydelig svekkelse i lønnsomheten.

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, hovedsakelig gjennom import av råvarer/materialer i fremmed valuta og gjennom resultatet fra konsernets utenlandske datterselskaper, samt konsolidering av deres balanser. Konsernet har et netto innkjøp i EUR og USD. For å motvirke valutarisiko sikres enkelte større kontrakter i valuta når de inngås og større investeringer utenfor Norge finansieres med egenkapital eller med lån i lokal valuta.

Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav, både fordi det historisk sett har vært lite tap på fordringer og fordi det vesentligste av konsernets kundemasse består av større dagligvarekjeder med god likviditet.

Likviditeten og soliditeten i konsernet er god. Konsernet har normalt sett forutsigbare kontantstrømmer og har kreditt- og lånerammer både for å møte løpende variasjoner i arbeidskapital og for å finansiere større investeringsprosjekter.

Regulatorisk risiko

Kavli har en spesiell risiko knyttet til rammevilkår for konkurranse innen meierisektoren i Norge. Det er usikkerhet rundt fremtidige rammevilkår, da disse for tiden utredes. Q-Meieriene mottok høsten 2021 vedtak fra Landbruksdirektoratet om at selskapet ikke lenger oppfyller vilkårene for mottak av distribusjonstilskudd i PU ordningen, og dette bortfallet har svekket Q-meierienes finansielle situasjon og konkurransekraft. Vedtaket er påklaget og klagen er under behandling. Q-Meieriene er avhengig av stabile og forutsigbare rammevilkår for å drive innovasjon og utvikling av meieriprodukter i Norge og derigjennom bidra til den konkurransen som myndighetene ønsker i meierisektoren.

Markeds- og konkurranserisiko

Kavli opererer i matvaremarkedene i Norden og UK, som historisk er forholdsvis stabile, men hvor Kavli har mange konkurrenter og hvor konsentrasjon på kundesiden utgjør en særlig risiko. Selskapets konkurranseposisjon er på sikt avhengig av at man klarer å opprettholde og videreutvikle en kompetent organisasjon som lykkes med god drift og produktutvikling og hvor større oppkjøp og investeringer blir realisert som planlagt.



Annen risiko

Utviklingen mot mer omfattende cyber-kriminalitet gir økende risiko for Kavli, selv om konsernet stort sett har moderne og godt beskyttede IT systemer. Kavlis omdømme er godt, men fordrer at selskapet fortsatt opprettholder høy standard med hensyn til matsikkerhet, sikkerhet for ansatte og etisk og samfunnsbevisst opptreden med lavest mulig klimaavtrykk.

Ansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for det personlige erstatningsansvar for formueskade som de kan pådra seg i forbindelse med utøvelse av sine verv (styre- og ledelsesansvar). Forsikringen er tegnet hos et internasjonalt forsikringsselskap med solid rating.

Personal, arbeidsforhold og bærekraft

Personal

Kavli Holding AS har ved årets slutt 11 ansatte, hvorav fem er kvinner og seks er menn. Arbeidsmiljøet i bedriften anses som godt. Det har ikke vært registrert sykefravær i Kavli Holding i 2022.

I 2022 hadde konsernet en bemanning på 937 årsverk, mot 938 årsverk i 2021. Sykefraværet for konsernet var 5,1 % i 2022, og det arbeides systematisk for å redusere sykefravær.

Likestilling

Styret i Kavli Holding AS består av seks aksjonærvalgte styremedlemmer og to representanter fra de ansatte. Av disse er fire kvinner og fire menn. Selskapet søker høyt kvalifiserte kandidater for alle stillinger, og etter styrets vurdering har kvinner og menn like muligheter i konsernet både i Norge og i utlandet.

Diskriminering

Diskrimineringslovenes formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, seksuell orientering, kjønnsidentitet, religion og livssyn. Denne målsettingen er innarbeidet i konsernets etiske retningslinjer og konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Konsernet har som målsetning å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at disse kan benyttes av flest mulig.

Bærekraft og miljø

Konsernets særlige bidrag til bærekraft, miljø og positive ringvirkninger for samfunnet kommer gjennom eierskapet. Utbytte fra Kavli Holding AS legger grunnlag for utdelinger fra O Kavli og Knut Kavlis Allmenntilgunnede Fond. Verdiskapingen i Kavli går dermed til gode formål, enten direkte gjennom utbytter eller gjennom å styrke konsernet og dermed gi grunnlag for økte utbytter i fremtiden.

Konsernet har fortsatt gjennom 2022 med ytterligere systematisering av sitt arbeid med bærekraft. Kavlis virksomheter har i 2022 arbeidet videre med tiltak for energiøkonomisering



og reduserte CO2 utslipp, gjennomført flere tiltak for å redusere matsvinn hos forbruker, økt gjenvinning av emballasje og benyttet mer miljøvennlige materialer.

Det arbeides i konsernet systematisk med å unngå ulykker og skader, og Kavli har en nullvisjon for dette. På tross av mye godt arbeid med å forebygge ulykker og skader er nivået for konsernet fremdeles ikke på et tilfredsstillende nivå. Fokus på rapportering av skader og gjennomføring av skadeforebyggende tiltak er økt gjennom året og fortsetter å være høyt prioritert for Kavli fremover. Kavli hadde i 2022 en H2-verdi på 11,2 mot 6,8 i 2021 (skader med medisinsk behandling eller fravær, per million arbeidstimer), som følge av økning i antall skader i Sverige.

Mattrygghet er av avgjørende viktighet for konsernet. Det er gjennomført flere tiltak for å sikre at kvalitet og mattrygghet er på samme høye nivå i hele konsernet. Alle produksjonssteder er sertifiserte etter en standard godkjent av Global Food Safety Initiative (GFSI).

Konsernet er opptatt av å ta ansvar for det ytre miljøet, og det fokuseres på å redusere eventuelle negative miljøkonsekvenser knyttet til selskapets virksomhet. Konsernet har siden 2010 etablert en felles måling av konsernets CO2-utslipp. Det er innført mål om 3 % årlig forbedring av energieffektivitet, 3 % årlig reduksjon i avfall fra produksjon og en ambisjon om at man innen 2025 ikke lenger skal benytte fossile energikilder i produksjonen.

Hendelser etter balansedato/Utsikter

Det antas at råvarepriser og energipriser vil stabilisere seg noe gjennom 2023, men krig og uroligheter vil fortsatt føre til betydelig volatilitet og usikkerhet. Konsernet forventer fortsatt god drift og resultatforbedring i 2023, men dette avhenger av eventuelle endrede rammebetingelser for Q-meieriene.

Åpenhetsloven

Det henvises til vår redegjørelse knyttet til åpenhetsloven som publiseres i egen rapport på www.kavli.no innen 30. juni 2023.

Avslutning

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



Klepp, 16. mars 2023
I styret for Kavli Holding AS

Helge Leiro Baastad
Styreleder

Dag Opedal

Øyvind Ramm

Lise Hammergren

Rannveig Krane

Eli Kverneland

Frank Mohn

Carina Hanson

Kenneth Hammes
Adm dir.



Kavli Holding AS Resultatregnskap

(tall i hele tusen)

Morselskapet		Konsernet	
2021	2022	2022	2021
		DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	
0	0	4 050 691	4 080 214
0	0	1 897	15 045
0	0	0	4 079
0	0	0	53 433
<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4 052 588</u>	<u>4 152 772</u>
0	0	2 408 724	2 360 218
6 104	5 894	683 234	679 413
2 014	7 308	715 604	635 608
861	5	148 125	132 961
<u>8 978</u>	<u>13 207</u>	<u>3 955 686</u>	<u>3 808 200</u>
<u>-8 978</u>	<u>-13 207</u>	<u>96 902</u>	<u>344 572</u>
0	0	17 057	49 886
<u>-8 978</u>	<u>-13 207</u>	<u>79 845</u>	<u>294 686</u>
		FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER	
128 799	113 533	0	0
0	0	0	999
0	0	0	17 011
10	3 148	3 164	0
7 646	15 773	0	0
4 614	2 278	13 209	18 458
0	-35 783	0	0
-6 591	-17 706	-18 920	-7 367
-5 964	-9 262	-6 591	-5 963
-12 445	-28 286	-45 661	-15 308
<u>116 068</u>	<u>43 695</u>	<u>-54 799</u>	<u>7 831</u>
<u>107 090</u>	<u>30 488</u>	<u>25 046</u>	<u>302 517</u>
-10 394	-8 218	-10 676	-59 317
<u>96 696</u>	<u>22 270</u>	<u>14 371</u>	<u>243 200</u>
		OVERFØRINGER	
11 696	0		
0	-27 730		
85 000	50 000		
<u>96 696</u>	<u>22 270</u>		



Kavli Holding AS

Balanse pr 31. desember

(tall i hele tusen)

Morselskapet		NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	Konsernet	
2021	2022			2022	2021
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
8 000	8 000	19	Aksjekapital (500 aksjer à kr 16.000)	8 000	8 000
8 000	8 000		Sum innskutt egenkapital	8 000	8 000
Opptjent egenkapital					
396 699	368 970		Annen egenkapital	1 037 302	1 078 565
396 699	368 970		Sum opptjent egenkapital	1 037 302	1 078 565
404 699	376 970	10	Sum egenkapital	1 045 302	1 086 565
Gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
16 206	155	14	Pensjonsforpliktelser	15 000	31 244
0	2 482	9	Utsatt skatt	81 455	85 774
0	0	4	Andre avsetninger for forpliktelser	1 402	961
16 206	2 637		Sum avsetning for forpliktelser	97 857	117 979
Annen langsiktig gjeld					
325 000	475 000	20, 21	Gjeld til kredittinstitusjoner	475 000	325 000
125 000	125 000	20	Gjeld til Kaviifondet	125 000	125 000
450 000	600 000		Sum annen langsiktig gjeld	600 000	450 000
Kortsiktig gjeld					
100 000	158 663	18, 20	Gjeld til kredittinstitusjoner	158 663	100 000
3 849	2 979		Leverandørgjeld	266 801	295 129
12 530	0	9	Betalbar skatt	0	23 580
2 768	1 588		Skyldig offentlige avgifter	43 422	31 571
85 000	50 000	10	Avsatt utbytte	50 000	85 000
331 924	256 808	10, 17, 18	Gjeld til foretak i samme konsern	0	0
8 164	9 750	4	Annen kortsiktig gjeld	330 611	304 910
544 235	479 789		Sum kortsiktig gjeld	849 498	840 191
1 010 441	1 082 425		Sum gjeld	1 547 355	1 408 170
1 415 140	1 459 395		SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2 592 656	2 494 734

Klepp, 16. mars 2023

Helge Leiro Baastad
Styreleder

Dag Opedal
Styremedlem

Øyvind Ramm
Styremedlem/ansattrepresentant

Lise Hammergren
Styremedlem

Rannveig B. Krane
Styremedlem

Carina Hanson
Styremedlem

Eli Kverneland
Styremedlem/ansattrepresentant

Frank Mohn
Styremedlem

Kenneth Hamnes
Adm dir.



Kavli Holding AS

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)

Morselskapet			Konsernet	
2021	2022		2022	2021
107 090	30 488	KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	25 046	302 517
-128 799	-113 533	Resultat før skattekostnad	0	0
-12 152	-12 530	Resultatført inntekt fra utbytte og konsernbidrag	-42 963	-69 704
12 768	10 377	Periodens betalte skatt	165 181	182 847
0	41 700	Av- og nedskrivninger varige driftsmidler	0	0
0	0	Nedskrivning av investering i datterselskap	-34 037	-626
60	28	Endring i varer	-33 384	31 586
-637	-870	Endring i kundefordringer	-28 328	-14 045
27 664	-157 442	Endring i leverandørgjeld	0	0
4 991	-8 809	Endring i konsernmellomværender	5 056	-26 064
10 986	-210 591	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	56 573	406 511
		KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
-10 099	-11 136	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og varemerker	-270 337	-402 047
0	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	9 961
0	0	Innbetaling ved avhending av datterselskap	0	45 998
0	0	Innbetaling ved avhending av tilknyttet selskap	0	45 344
154 903	121 238	Innbetalinger ved utbytte og konsernbidrag	0	0
144 804	110 103	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-270 337	-300 744
		KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
-125 000	150 000	Netto innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	150 000	-125 000
-50 000	-109 107	Netto endring i langsiktige konsernmellomværender	0	0
0	58 663	Netto opptrekk kassekreditt	62 832	0
-80 000	-85 000	Utbetalinger av utbytte	-85 000	-80 000
-255 000	14 556	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	127 832	-205 000
-99 211	-85 932	Netto endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	-85 932	-99 233
185 547	86 335	Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 01.01.	87 206	186 439
86 335	403	Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 31.12.	1 273	87 206



Til generalforsamlingen i Kavli Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kavli Holding AS, som består av:

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

- er konsistent med årsregnskapet og

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



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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Bergen, 16. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Ole Martin Waage
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Waage, Ole Martin	BANKID	2023-03-16 14:48

This document package contains:

1. Revisjonsberetning
2. Regnskap for 2022
3. Tilleggsopplysninger til regnskapet
4. Årsregnskap for 2022



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Kavli Holding AS og samtlige datterselskaper, jf note 8.

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet er en enhet. Det er anvendt ensartede regnskapsprinsipper i konsernselskapenes regnskaper. Alle vesentlige interne mellomværender og transaksjoner mellom selskapene er eliminert. Aksjer i datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at de oppkjøpte selskapenes eiendeler og gjeld vurderes til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet, og eventuell merpris klassifiseres som goodwill. Selskap kjøpt i løpet av året konsolideres fra det tidspunktet hvor morselskapet oppnår kontroll.

Årsregnskapet for utenlandske datterselskaper er for alle poster i resultatregnskapet omregnet til norske kroner med gjennomsnittskursene for regnskapsåret. Balanseposter er omregnet til norske kroner med balansedagens kurs. Omregningsdifferanser føres mot egenkapitalen i konsernet. Informasjon om benyttede kurser fremkommer av note 8.

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 salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi 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. Konsernet har inngått valutaterminkontrakter for å sikre kurs på en andel av fremtidige innkjøp i valuta. Terminkontrakter bokføres til virkelig verdi ved utgangen av regnskapsåret og inngår i finansposter som urealisert gevinst eller tap. Løpende valutakjøp sikres ikke. Sikring ved terminkontrakter kan inngås ved større investeringer.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, som er klassifisert som omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

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 overført 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.

Leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører økonomisk kontroll og risiko til selskapet (finansiell leasing), balanseføres under varige driftsmidler. Tilhørende leieforpliktelse medtas som forpliktelse under rentebærende gjeld. Øvrige leieavtaler kostnadsføres løpende etter sin art.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som finansinntekt. Utdelinger som overstiger andel av opp-tjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost.

Investering i tilknyttet selskap er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet, og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I konsernet blir andel av årets resultat inntektsført og bokført investering i balansen reflekterer Kavlis andel av egenkapitalen i selskapet til enhver tid.

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Anleggsaksjer og mindre investeringer i ansvarlige selskaper og kommandittselskaper, hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Varer

Råvarer/emballasje og innkjøpte handelsvarer vurderes til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- metoden og netto salgsverdi. Varer i arbeid og egentilvirkede varer vurderes til det laveste av beregnet tilvirkningskost og netto salgsverdi.

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 eventuelt tap.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Pensjoner

Selskapet har ulike pensjonsordninger som er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap eller fond, eller dekkes over selskapets drift. 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. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, det vil si at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Inntektene fremkommer etter at alle rabatter og bonuser er fratrukket.

Mottatte offentlige tilskudd administrert av Landbruksdirektoratet sammenstilles med de kostnadstyper tilskuddene er relatert til. Konserninterne poster elimineres i konsernregnskapet.

Finansinntekter

Utbytte fra datterselskaper i Kavli Holding AS inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapenes regnskaper. Ekstraordinært utbytte fra datterselskaper inntektsføres i morselskapet i vedtaksåret. Konsernrelaterte poster elimineres i konsernregnskapet.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller hvor det ikke finnes en klar sammenheng mellom kostnader og inntekter, fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Konserninterne avtaler

Kavli Holding AS sine arbeidsområder omfatter strategiske konsernprosjekter, konsernets finansavdeling, IT-tjenester og innkjøpstjenester samt stabs- og støttefunksjoner. 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.

Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Konsernrelaterte kostnader i morselskapet belastes datterselskaper i samsvar med konsernets retningslinjer. Regnskapsmessig presentasjon for Kavli Holding AS viser selskapets netto kostnader fordelt etter art og etter viderebelastningen til datterselskapene.

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.

Tall presenteres i hele tusen norske kroner.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 1 – Salgsinntekter

Pr. geografisk område:	2022	2021
Norge	2 456 084	2 359 621
Sverige	955 674	927 579
Storbritannia	482 513	606 234
Finland	105 211	124 093
Irland	16 254	14 991
Danmark	16 578	18 290
Tyskland	7 287	6 531
Nederland	3 177	3 632
Øvrige	7 914	19 245
Sum	<u>4 050 691</u>	<u>4 080 215</u>

Konsernets aktivitet er knyttet til salg av næringsmiddelprodukter, herunder særlig produksjon av meieriprodukter, smøreost og andre relaterte produkter.

Note 2 – Personalkostnader, antall ansatte, godtgjørelser m.m.

Personalkostnader	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Lønn	20 487	18 608	513 989	503 744
Arbeidsgiveravgift	5 622	3 600	87 538	85 780
Pensjonskostnader	2 169	-262	46 079	46 107
Andre personalkostnader	1 474	1 281	35 627	43 782
Viderebelastet iht Transfer Pricing Policy	-23 858	-17 123	0	0
Sum	<u>5 894</u>	<u>6 104</u>	<u>683 234</u>	<u>679 413</u>
Antall årsverk	<u>11</u>	<u>9</u>	<u>937</u>	<u>938</u>

Det er ikke inngått avtaler som gir ansatte eller tillitsvalgte i morselskap eller konsern rett til aksjebasert godtgjørelse. I tillegg til øvrige ytelser til ansatte omfatter andre personalkostnader også kostnader til forsikring, rekruttering, innleid hjelp, kurs og lignende.

Ytelser til ledende personer	Konsernsjef		Styreleder		Øvrige styremedlemmer	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Lønn	3 733	3 300	0	0	0	0
Pensjonskostnader	464	459	0	0	0	0
Bonus	720	0	0	0	0	0
Styrehonorar	0	138	500	500	2 200	1 925
Annen godtgjørelse	230	205	0	0	0	0
Sum	<u>5 147</u>	<u>4 102</u>	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>2 200</u>	<u>1 925</u>



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 2 forts. – Personalkostnader, antall ansatte, godtgjørelser m.m.

Administrerende direktør er omfattet av selskapets ordinære innskuddsbaserte pensjonsordning. Ordningen gir innskudd på 5 % for lønn fra 0 til og med 7,1 ganger grunnbeløpet og 15 % for lønn fra 7,1 til og med 12 ganger grunnbeløpet. I tillegg er administrerende direktør innbefattet i tilleggspensjonsordning utover den kollektive ordningen, som gir innskudd på 15 % knyttet til lønn utover 12 ganger grunnbeløpet.

Administrerende direktør har prestasjonsbasert bonusordning, som revideres og godkjennes av styret årlig.

Dersom arbeidsgiver ønsker å avslutte ansettelsesforholdet har administrerende direktør rett til 12 måneders etterlønn utover oppsigelsestiden på 6 måneder. Ovenstående gjelder ikke dersom arbeidsgiver har grunnlag for å avslutte ansettelsesforholdet eller dersom administrerende direktør selv sier opp sin stilling.

Det er ikke inngått avtaler som gir styreleder eller andre medlemmer av styret rett til ytelser knyttet til bonus, etterlønn, opsjoner eller andre tilsvarende rettigheter ved avgang eller bortfall fra verv i selskapet eller konsernet.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer, aksjeeiere o.l.

Selskapet har ikke gitt lån, eller stilt sikkerhet til fordel for ansatte, ledende personer, eller andre med særlig og nær tilknytning til selskapet.

Note 3 – Andre driftskostnader

Spesifikasjon av kostnader morselskap	2022	2021
Kostnader knyttet til lokaler	1 221	1 042
IT driftskostnader, service/vedlikeholdsavtaler o.l.	18 631	16 472
Reise, telefon, kontorkostnader o.l.	4 572	3 776
Konsulenter, revisjon, øvrige honorarer	17 964	12 922
Andre driftskostnader	3 357	2 985
Konsernkostnader, netto viderebelastet til datterselskaper	-38 437	-35 184
Sum andre driftskostnader	7 308	2 014

Konsernet har avtaler som regulerer prisingen av kjøp og salg av varer og tjenester mellom selskapene i konsernet, jf note 11. Regnskapsmessig presentasjon for Kavli Holding AS viser selskapets netto kostnader fordelt etter art og etter viderebelastningen til datterselskapene.

Godtgjørelse til revisor i morselskap fordeles slik:

Morselskap	2022	2021
Lovpålagt revisjon	217	150
Honorar for annen bistand	1 593	102
Skatterådgivning	0	0
Sum	1 810	252



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 3 forts. – Andre driftskostnader

Godtgjørelse til revisor i konsern fordeles slik:

Konsern:	2022	2021
Lovpålagt revisjon	1 025	843
Andre attestasjonstjenester	162	184
Honorar for annen bistand	1 602	114
Skatterådgivning	0	8
Revisjonstjenester, ikke konsernrevisor	332	552
Sum	<u>3 121</u>	<u>1 701</u>

Revisjonshonorar er oppgitt eks. merverdiavgift.

Note 4 – Offentlige tilskudd

Morselskap

Med unntak av refusjon av sykepenger har Kavli Holding AS i 2022 ikke mottatt offentlige tilskudd.

Konsern

Konsernets aktivitet i Norge inngår i offentlig tilskuddssystem for landbruksforvaltningen, herunder pris- og distribusjonsutjevning for landbruksprodukter. For 2022 har foretaket vært netto bidragsyter med tnok 56 769 i landbruksforvaltningens prisutjevnings-ordning. Nivå på de offentlige utjevningstiltak fastsettes årlig i landbruksoppgjørene. Q-Meieriene mottok 5. oktober 2021 et vedtak fra Landbruksdirektoratet om at selskapet ikke lenger oppfyller vilkårene for mottak av distribusjonstilskudd i PU ordningen. Q-Meieriene har påklaget vedtaket og klagen er under behandling. Landbruksdirektoratet har innvilget utsatt iverksettelse av vedtaket, på gitte betingelser, frem til klagesak er ferdigbehandlet. Distribusjonstilskudd for januar til desember på tnok 43 503 er inkludert i netto bidrag til PU ordningen på tnok 56 769 for 2022. Om Landbruksdirektoratets vedtak står etter klagesak er avgjort, vil netto bidrag være tnok 100 272.

O. Kavli AS, Norge, og Q-Meieriene AS mottar offentlige tilskudd i forbindelse med Skattefunn-ordningen med hhv tnok 282 og tnok 2 445 for 2022. Tilskuddet er ført til reduksjon av de tilhørende kostnadsposter. Tilskuddet er betinget av endelig godkjenning fra ligningsmyndighetene.

Konsernets aktivitet i England mottar offentlige tilskudd knyttet til enkelte investeringsprosjekter. Mottatt tilskudd balanseføres og resultatføres som kostnadsreduksjon i samsvar med forventet levetid på underliggende investering. Netto inntektsføring for 2022 utgjør tnok 57. Ved årsskiftet gjenstår utsatt inntektsføring med tnok 901 som er klassifisert som langsiktig avsetning for forpliktelse.

Note 5 – Langsiktige leieavtaler

O. Kavli AS, Norge, har inngåtte leasingavtaler på biler der det i 2022 er kostnadsført tnok 2 601. Gjenstående fremtidig leasingforpliktelse innenfor de neste fem år utgjør ca tnok 5 549.

Q-Meierienes virksomhet i Gausdal utøves i leide lokaler, og i tillegg leies lagerlokaler og maskiner. Nominell fremtidig leieforpliktelse utgjør ca tnok 20 440.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 5 forts. – Langsiktige leieavtaler

O. Kavli AB, Sverige, har leasingavtaler med kostnadsført beløp på tnok 2 605 i 2022. Nominell leasingforpliktelse de neste fem år utgjør ca tnok 5 213.

Kavli Oy, Finland, har langsiktig leieavtale av lokaler, samt leasing av biler. For 2022 er det kostnadsført tnok 7 334. Nominell fremtidig leieforpliktelse utgjør ca tnok 41 558.

Kavli UK Ltd, England, har inngåtte leasingavtaler. For 2022 er det kostnadsført tnok 1 045. Nominell leasingforpliktelse de neste fem år utgjør ca tnok 1 847.

Note 6 – Varige driftsmidler

Morselskap	Maskiner, inventar	Sum
Anskaffelseskost pr. 1.1.	94 554	94 554
Tilgang kjøpte driftsmidler	11 136	11 136
Avgang	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.	105 689	105 689
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.	61 950	61 950
Bokført verdi pr. 31.12.	43 740	43 740
Årets avskrivninger	10 377	10 377
Årets nedskrivninger	0	0
Viderefakturert datterselskapene	-10 372	-10 372
Netto kostnadsført i selskapsregnskapet	5	5
Økonomisk levetid	3 - 10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	



Kavli Holding AS
Noter til regnskap 2022

Note 6 forts. – Varige driftsmidler

Konsern	Tomter og bygninger	Maskiner, inventar	Sum
Anskaffelseskost 1.1	1 004 762	2 097 276	3 102 038
Kursdifferanser	-7 426	-7 878	-15 304
Ansk.kost 1.1 inkl kursdiff	997 335	2 089 398	3 086 733
Avhending av datterselskap	0	0	0
Tilgang	4 401	265 936	270 337
Avgang	0	14 626	14 626
Anskaffelseskost 31.12	1 001 737	2 340 708	3 342 445
Akkumulert avskrivning 1.1	336 683	1 121 859	1 458 542
Kursdifferanser	-3 877	-8 985	-12 862
Akk avskr 1.1 inkl kursdiff	332 806	1 112 874	1 445 681
Avhending av datterselskap	0	0	0
Avgang	0	14 515	14 515
Årets av- og nedskrivning	31 898	116 227	148 125
Kursdifferanser avskrivninger	46	320	366
Akkumulert avskrivning 31.12	364 750	1 214 907	1 579 657
Bokført verdi 31.12.	636 986	1 125 801	1 762 787
Økonomisk levetid	25 - 40 år	3 - 10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 7 – Immaterielle eiendeler

Konsern	Varemerke	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr. 1.1.	113 337	119 700	248 755
Kursdifferanser	-3 211	-3 581	-6 793
Avhending av datterselskap	0	0	0
Tilgang/Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.	110 126	116 118	241 962
Akkumulerte avskrivninger pr. 1.1.	77 689	95 538	188 945
Kursdifferanser	-2 145	-2 858	-5 003
Avhending av datterselskap	0	0	0
Tilgang/Avgang	0	0	0
Årets av- og nedskrivninger	7 934	9 123	17 057
Kursdifferanser på nedskrivninger	-43	-50	-93
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.	83 435	101 753	200 906
Bokført verdi pr. 31.12.	26 691	14 366	41 057
Økonomisk levetid	5-15 år	10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Forventet inntjening og levetid av de enheter som goodwill relateres til, underbygger avskrivning på 10 år.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 8 – Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Morselskap

Firma	Forretnings- kontor	Stemme- og eierandel	Kostpris	Bokført verdi
Kavli Norge AS	Bergen	100 %	177 613	198 652
ⁱ⁾ O. Kavli AS	Bergen	100 %		
ⁱ⁾ Q-Meieriene AS	Bergen	100 %		
ⁱ⁾ Eiendom C8 AS	Bergen	100 %		
O.Kavli AB	Sverige	100 %	4 807	9 807
Kavli Oy	Finland	100 %	365 212	66 810
Kavli UK Ltd	England	100 %	191 956	196 956
ⁱⁱ⁾ Primula Ltd	England	100 %		
ⁱⁱⁱ⁾ Castle MacLellan Foods Ltd	Scotland	100 %		
ⁱⁱⁱ⁾ Kavli Investments Ltd	England	100 %		
Sum			739 588	472 225

ⁱ⁾ Datterselskap av Kavli Norge AS

ⁱⁱ⁾ Datterselskap av Kavli OY, Finland

ⁱⁱⁱ⁾ Datterselskap av Kavli UK Ltd, England

Alle datterselskap angitt ovenfor er konsolidert. Det er utarbeidet konsernregnskap for underkonsern i England men ikke for Norge. Der det er nødvendig vil Kavli Holding sitt konsernregnskap legges ved.

Valutakurser ved omregning:	EUR	SEK	GBP
Resultatregnskapet til snittkurs	10,1051	0,9505	11,8472
Balansen er omregnet til kurs 31.12.	10,5138	0,9453	11,8541

Aksjene i Kavli OY har blitt nedskrevet med tnoK 35 783 i 2022.

Kavli Holding AS har i 2022 inntektsført tnoK 34 032 i utbytte fra O. Kavli AB og tnoK 86 131 i konsernbidrag fra O. Kavli AS.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 8 forts. – Tilknyttet selskap

Konsern

	2022	2021
Andel årets resultat	0	392
Justert netto inntjening knyttet til tidligere perioder	0	0
Avskrivning mindre verdi (inntektsføring over 10 år)	0	607
Årets resultatandel	0	999
Inngående balanse 01.01.	0	33 520
Årets resultatandel	0	999
Omregningsdifferanse ført direkte mot egenkapitalen	0	1 101
Avhending av aksjeandel 1. desember 2021	0	-35 620
Utgående balanse investering i TS 31.12.	0	0

Kavli Investment Ltd solgte sin eierandel på 24% i Yorkshire Dairy Goats den 1. desember 2021.

Note 9 – Skattekostnad

	Morselskap	
Årets skattekostnad fremkommer slik:	2022	2021
Betalbar skatt på årets resultat	5 917	12 530
Endring i utsatt skatt	2 807	-2 343
Skatt estimatawik direkte balanseført	-506	208
Skattekostnad årets resultat	<u>8 218</u>	<u>10 394</u>
Resultat før skattekostnad	30 488	107 090
Permanente forskjeller	2	-5 990
Skattefrie inntekter, utbytte m.v	-27 401	-55 546
Endring midlertidige forskjeller	-12 757	10 650
Netto forskjeller knyttet til finansposter	781	1 691
Nedskrivning av investering i datterselskap	35 783	0
Estimatawik pensjon direkte balanseført	0	-943
Skattepliktig inntekt	<u>26 895</u>	<u>56 952</u>



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 9 forts. – Skattekostnad

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Årets skattekostnad består av :				
Betalbar skatt på årets resultat	5 917	12 530	13 119	51 521
Endring i utsatt skatt	2 807	-2 343	-2 244	7 419
Skatt estimatawik direkte balanseført	0	208	139	268
Korreksjon tidligere år	-506	0	-338	109
Årets totale skattekostnad	<u>8 218</u>	<u>10 394</u>	<u>10 675</u>	<u>59 317</u>
Fordeling av skattekostnad:				
Morselskap				
	Norge		Utland	
	2022	2021	2022	2021
Skattekostnad årets resultat	<u>8 218</u>	<u>10 394</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Sum	<u>8 218</u>	<u>10 394</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Konsern				
Skattekostnad årets resultat	<u>-3 195</u>	<u>20 864</u>	<u>13 870</u>	<u>38 453</u>
Sum	<u>-3 195</u>	<u>20 864</u>	<u>13 870</u>	<u>38 453</u>

Betalt skatt i balansen fremkommer slik:	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Betalbar skatt	5 917	12 530	13 049	54 700
Refusjon skattefunn	0	0	-2 727	-2 201
Forskuddsbetalt skatt	0	0	-18 700	-28 919
Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag til datter	<u>-5 917</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Sum betalbar skatt i balansen	<u>0</u>	<u>12 530</u>	<u>-8 379</u>	<u>23 580</u>



Kavli Holding AS
Noter til regnskap 2022

Note 9 forts. – Skattekostnad

Spesifikasjon midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Driftsmidler	7 743	2 842	378 995	282 725
Langsiktige fordringer i utenl valuta	3 693	11 888	3 693	11 888
Pensjoner	-155	-16 206	-15 000	-31 244
Andre tidsavgrensningsposter	0	0	2 579	7 362
Periodiseringsfond	0	0	138 015	142 385
Fremførbart underskudd	0	0	-181 197	-32 646
Grunnlag utsatt skatt	<u>11 281</u>	<u>-1 476</u>	<u>327 084</u>	<u>380 470</u>
Nominell skattesats	<u>22 %</u>	<u>22 %</u>	<u>17 - 22%</u>	<u>17 - 22%</u>

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring - nasjonsfordelt:

	Norsk skatte-	England	Sverige
	konsern		
	2022	2022	2022
Driftsmidler	171 720	53 718	153 557
Langsiktige fordringer i utenl valuta	3 693	0	0
Andre tidsavgrensningsposter	7 382	-4 803	0
Pensjoner	-10 396	0	-4 604
Periodiseringsfond	0	0	138 015
Fremførbart underskudd	-103 076	-20 348	0
Grunnlag utsatt skatt	<u>69 322</u>	<u>28 567</u>	<u>286 968</u>
Nominell skattesats	22,0 %	25,0 %	20,6 %
Utsatt skatt/(- fordel)	<u>15 251</u>	<u>7 142</u>	<u>59 115</u>

Virksomheten i Kavli Finland har fremførbart underskudd ved utgangen av 2022 på til sammen ca nok 57 773, der utsatt skattefordel ikke er balanseført.



Kavli Holding AS
Noter til regnskap 2022

Note 9 forts. – Skattekostnad

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:	Morselskap	
	2022	2021
Resultat før skatt	30 488	107 090
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (22%)	6 707	23 560
<i>Skatteeffekten av følgende poster</i>		
Ikke fradragsberettigede kostnader	0	-1 318
Netto skattefrie inntekter og ikke fradragsberettigede finanskostnader	2 016	-11 848
Korreksjon tidligere års skattekostnad	-506	0
Skattekostnad	8 218	10 394

Note 10 – Egenkapital

Morselskap	Aksjekapital	Annen	Sum
		egenkapital	egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	8 000	396 699	404 699
<i>Årets endring i egenkapital</i>			
Årets resultat		22 270	22 270
Avsatt til utbytte		-50 000	-50 000
Egenkapital 31.12.2022	8 000	368 970	376 970

Konsern	Aksjekapital	Annen	Omregnings	Sum
		egenkapital	differanse	egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	8 000	1 065 742	12 823	1 086 565
<i>Årets endring i egenkapital</i>				
Årets resultat		14 371		14 371
Estimatavvik pensjon mot egenkapital		-401		-401
Årets endring omregningsdifferanser			-5 233	-5 233
Avsatt til utbytte		-50 000		-50 000
Egenkapital 31.12.2022	8 000	1 029 712	7 590	1 045 302



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 11 – Transaksjoner med nærstående parter

Konsernet er kontrollert av O.Kavli og Knut Kavlis Allmenntilretteleggende Fond (Kavlifondet), som eier 100% av morselskapet Kavli Holding AS. Kavli Holding AS eier 100% av datterselskapene i konsernet, jf note 8. Konsernrelaterte kostnader i morselskapet belastes datterselskaper i samsvar med konsernets retningslinjer, basert på OECDs retningslinjer for internprising. Regnskapsmessig presentasjon for Kavli Holding AS viser selskapets netto kostnader fordelt etter art og etter viderebelastningen til datterselskapene.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

a) Fordeling av felleskostnader fra Kavli Holding AS til datterselskaper

	2022	2021
Administrative tjenester og indirekte kostnader	37 903	29 778
IT avskrivninger på felles konsernsystemer	10 372	11 907
IT drift vedrørende felles konsernsystemer	35 858	33 512
Sum	84 133	75 196

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.

b) Lån og renter mellom konsernselskaper

	2022	2021
Lån fra mor til konsernselskaper (note 12)	594 533	489 596
Lån fra konsernselskaper til mor	0	0
Netto renter mellom mor og konsernselskaper	13 101	7 644

Lån mellom konsernselskaper er inngått på tilnærmet samme vilkår som benyttes overfor tredjepart. Renter fastsettes ut fra relevant referanserate i forhold til lånets løpetid pluss et marginpåslag. Kortsiktig fordring og gjeld mellom konsernselskaper presenteres i egen note.

c) Andre transaksjoner mellom morselskap og konsernselskaper

	2022	2021
Salg av tjenester til konsernselskaper	0	744
Kjøp av tjenester fra konsernselskaper	11 854	12 115
Husleiekostnader til konsernselskap	541	557

d) Transaksjoner med andre nærstående

Godtgjørelse til ledende ansatte er også å anse som transaksjoner med nærstående parter og det vises til note 2 for nærmere opplysninger.

Selskapet har tatt opp et lån fra Kavlifondet på tnoK 125 000. Renten er fastsatt ut fra relevant langsiktig referanserate og justeres hvert tredje år. Lånet er avdragsfritt frem til forfall i 2027. Renter på lånet i 2022 utgjør tnoK 6 591 og er klassifisert som rentekostnader i resultatoppstillingen og som annen kortsiktig gjeld i balansen. Renter gjøres opp en gang i året.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 12 – Fordringer med forfall senere enn ett år

Morselskap	2022	2021
Lån til foretak i samme konsern	594 533	489 596

I forbindelse med bygging av nytt meieri på Klepp har Kavli Holding AS gitt et lån til Q-Meieriene AS, som ved utgangen av 2022 er bokført til nok 500 000. Ved tidligere års oppkjøp, har Kavli Holding AS tilført lån til O. Kavli AB, Sverige. Ved utgangen av 2022 er lånet bokført til nok 94 533 i regnskapet til Kavli Holding AS.

Note 13 – Aksjer og andeler i andre foretak benevning

Konsern		
Aksjer og andeler i:	Kostpris	Bokført verdi
Opplysningskontoret for meieriprodukter (MELK.NO) AS	31	31
Landbrukets Klimaselskap SA	50	50
Jæren Golfklubb (forening)	24	24
Meierienes Landsforbund	31	31
IMS Kjeden	5	5
Sum	141	141

Note 14 – Pensjonskostnader, midler og forpliktelser

Morselskapet har innskuddsordning for sine ansatte. Ansatte som tidligere hadde ytelsesordning er overført til selskapets innskuddsordning, og har i tillegg en supplerende innskuddsbasert driftspensjon. Selskapet har styringsrett til å foreta endringer i foretakspensjonsordningen. Selskapet har også en tilleggsordning for utvalgte ledere med innskudd knyttet til lønn over 12 ganger grunnbeløpet.

Informasjon om den norske delen av konsernet

De norske selskapene har innskuddsordning for sine ansatte. Innskuddsordningen omfatter totalt ca 470 ansatte ved utgangen av 2022. Konsernet har også forpliktelser overfor 4 pensjonister. Denne ordningen er usikret og dekkes over selskapets drift.

Konsernets norske datterselskaper har også en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). Gjeldende AFP-ordning er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at konsernet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Konsernets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i tjenestepensjonsloven.

Økonomiske forutsetninger: (norske selskaper)	31.12.2022	31.12.2021
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Årlig lønnsvekst	3,50 %	2,75 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	1,50 %	0,00 %
Årlig økning i G / regulering folketrygden	3,25 %	2,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	1,90 %	1,90 %



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 14 forts. – Pensjonskostnader, midler og forpliktelser

Som aktuariemessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

	Morselskap		Konsern (norske selskaper)	
	2022	2021	2022	2021
Pensjonskostnad ytelsesordninger				
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	0	1 016	-660	1 521
Netto rentekostnad/inntekt	0	217	150	359
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	-275	-72	-183
Tilbakeført avsetning for fremtidige forpliktelser ved avløsning av ordning	0	-3 180	0	-3 180
Pensjonskostnad ytelsesordninger	0	-2 222	-581	-1 484
Pensjonskostnad andre ordninger				
Kostnadsført premie innskuddsordninger	1 227	829	14 773	14 353
Supplerende innskuddsordning	62	947	126	2 165
Kostnad AFP og øvrige pensjonskostnader	880	183	6 050	5 514
Sum pensjonskostnader	2 169	-262	20 368	20 548

	Morselskap		Konsern (norske selskaper)	
	2022	2021	2022	2021
Beregnet pensjonsforpliktelse usikrede ordninger				
Beregnete pensjonsforpliktelser (PBO)	0	15 475	14 232	30 823
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	0	-1 251	-5 998	-7 600
Arbeidsgiveravgift	0	1 982	2 007	4 146
Netto pensjonsforpliktelser/-midler	0	16 206	10 241	27 368

Informasjon om de utenlandske datterselskapene

Kavli Sverige

Selskapet har innskuddsbasert ordning for 229 ansatte. Bokført kostnad for pensjonsordninger i 2022 utgjør tnok 14 732 inklusive arbeidsgiveravgift. Selskapet har pensjonsforpliktelse overfor tidligere administrerende direktør. Pensjonsmidler i balansen utgjør tnok 3 592 og estimert pensjonsforpliktelse er tnok 4 604.

Kavli Finland

Kavli Oy har innskuddsbasert ordning for 35 ansatte. Kostnadsført premie til ordningene i 2022 utgjør tnok 3 059 inklusive arbeidsgiveravgift.

Kavli England

Selskapene har etablert ytelsesordning (1) og innskuddsordninger (3) for 236 ansatte. Bokført kostnad for pensjonsordningene i 2022 utgjør tnok 6 786 inklusive arbeidsgiveravgift.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 14 forts. – Pensjonskostnader, midler og forpliktelser

Pensjonskostnader	Konsern	
	2022	2021
Ytelsesordninger		
Kavli selskaper i Norge	-581	1 696
Tilbakeføring av avløsning av ordning Kavli Norge	0	-3 180
Sum kostnader ytelsesordninger i Norge	<u>-581</u>	<u>-1 484</u>
Innskuddsordninger		
Kavli selskaper i England	6 786	6 218
O. Kavli AB, Sverige	14 732	15 857
Kavli OY, Finland	3 059	3 483
Kavli selskaper i Norge	14 773	14 353
Kostnadsført premie innskuddsordninger	<u>39 350</u>	<u>39 911</u>
Andre pensjonskostnader		
Supplerende innskuddsordning	1 260	2 165
Kostnad til AFP og øvrige pensjonskostnader	6 050	5 514
Sum pensjonskostnader	<u>46 079</u>	<u>46 106</u>

Bokført pensjonsmidler/forpliktelser	Konsern	
	2022	2021
Pensjonsmidler		
O. Kavli AB, Sverige	3 592	3 002
Sum	<u>3 592</u>	<u>3 002</u>
Pensjonsforpliktelser		
O. Kavli AB, Sverige	4 604	3 876
Kavli selskaper i Norge	10 396	27 368
Sum	<u>15 000</u>	<u>31 244</u>
Netto pensjonsforpliktelser	<u>11 408</u>	<u>28 242</u>

Note 15 – Varer

Konsern	2022	2021
Råvarer/emballasje	165 395	144 580
Varer i arbeid	41 885	39 158
Ferdigvarer	102 434	88 795
Innkjøpte handelsvarer	5 521	8 665
Sum	<u>315 234</u>	<u>281 198</u>

Råvarer, emballasje og innkjøpte handelsvarer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Varer i arbeid og ferdigvarer balanseføres i samsvar med konsernets kalkyler. Ved ukurans vil varer i arbeid og ferdigvarer vurderes i samsvar med laveste verdis prinsipp.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 16 – Kundefordringer

Konsern	2022	2021
Totale kundefordringer i konsernet	405 546	374 322
Avsetning tap på kundefordringer	3 948	6 109
Kundefordringer netto	401 598	368 214

Note 17 – Mellomværende med morselskap

	Kortsiktige fordringer	
	2022	2021
Fordring på foretak i samme konsern	123 602	134 923
Fordring konsernintern bank	214 138	135 757
Sum	337 740	270 680

	Kortsiktig gjeld	
	2022	2021
Gjeld til foretak i samme konsern	619	2 075
Gjeld konsernintern bank	256 190	329 849
Sum	256 808	331 924

Note 18 – Bankinnskudd, kontanter o.l.

Morselskap

Kavli Holding AS inngikk i 2020 en avtale om flervaluta konsernkontoordning og cash pool i DNB, der alle døtre deltar. Innskudd og trekk i cash pool nettes mot hverandre, og netto posisjon utgjør konsernets saldo. Alle deltakere i konsernkontoordningen er solidarisk ansvarlig for oppfyllelse av konsernets forpliktelse overfor DNB.

Kavli Holding AS som morselskap og eier av konsernkontoavtalen, presenterer i sin balanse konsernets netto beholdning mot bank på linjen for bankinnskudd. Eventuelt negativt innskudd presenteres på linje for kortsiktig gjeld til kredittinstitusjon.

Konsern

Bankinnskudd omfatter bundne midler for husleiedepositum med tnok 265.

Konsernet har en kassakreditt på tnok 100 000 og har netto negativt innskudd i konsernbank ved utgangen av 2022 på tnok -58 441 samt øvrige innskudd på tnok 1 126. Innskudd i konsernbanken består av ulike valutaer hvor det pr. 31.12.22 er negativ saldo på tnok -513 973, teur -3 799, tdkk -5 780, og tUSD -6, mens det er positiv saldo på tsek 505 591 og tgbp 1 853. Negativt opptrekk på kassekreditt er presentert som kortsiktig gjeld til kredittinstitusjon pr. 31.12.2022.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 19 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	500	16 000	8 000
Sum	500		8 000

Eierstruktur

Navn	Aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
O.Kavli og Knut Kavlis Allmenntilgjeldende Fond	500	500	100,0 %	100,0 %
Totalt antall aksjer	500	500	100,0 %	100,0 %

Konsernregnskapet til Kavlifondet inkluderer Kavli Holding konsernet, og kan fås utlevert ved henvendelse til adresse Sandbrekkeveien 91, 5225 Nesttun.

Note 20 – Rentebærende gjeld

Konsernet har følgende låneavtaler pr 31.12.2022:

Flervaluta lånefasilitet

Kavli Holding AS etablerte i juni 2019 en flervaluta lånefasilitet på tnok 700 000 i Danske Bank. Lånefasiliteten utløper i juni 2024. Trekk på lånefasiliteten er tnok 250 000 ved utgangen av 2022.

Terminlån

Kavli Holding AS inngikk i februar 2021 avtale om et terminlån i DNB på tnok 500 000. Det betales tnok 25 000 i avdrag pr kvartal. Lånesaldo pr 31.12.2022 er tnok 325 000.

Internt lån

Kavli Holding AS har et lån fra Kavlifondet på tnok 125 000. Lånet har en varighet på 20 år og utløper i juli 2027.

Morselskap og konsern

	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner i morselskap	575 000	425 000
Gjeld til Kavlifondet	125 000	125 000
Gjeld til kredittinstitusjoner i datterselskap	0	0
Sum gjeld	700 000	550 000

Forfallsstruktur gjeld

	2022	2021
Innen ett år	100 000	100 000
Mellom 1 og 2 år	350 000	200 000
Mellom 2 og 4 år	250 000	125 000
Senere enn 5 år	0	125 000
Sum gjeld	700 000	550 000

Første års avdrag på langsiktig gjeld er presentert som kortsiktig gjeld i balansen.



Kavli Holding AS

Noter til regnskap 2022

Note 21 – Pantstillelser og garantier

	2022	2021
Garantiansvar via DNB, inkludert skattetrekksgaranti	23 673	23 673
Garantiansvar via Danske Bank, inkludert bygg Q-Meieriene	46 922	46 827
Sum	<u>70 595</u>	<u>70 500</u>

Konsernet har en garantiramme i Danske Bank på tnok 55 000. Det er under denne rammen stilt tnok 45 828 i garanti på vegne av Q-Meieriene AS overfor Veidekke. Garantien er knyttet til bygg under oppføring på Klepp.

Konsernet har en garantiramme i DNB på tnok 24 000 der det er stilt garantier for til sammen tnok 23 673 på vegne av Q-Meieriene og Kavli OY, hvorav tnok 20 000 er en skattetrekksgaranti på vegne av konsernet.

I forbindelse med leie av bygg fra Gaus AS til Q-Meieriene AS (Gausdal), har Kavli Holding AS stilt selvskyldnerkausjon som sikkerhet for skyldig husleie og eventuelle skader på eiendommen. Garantien er begrenset til 12 måneders husleie og løper 2 måneder etter at leieforholdet er opphørt.

Note 22 – Finansiell markedsrisiko og valuta

Virkelig verdi av valutaterminkontrakter utgjør den diskonterte forskjellen mellom den avtalte terminkursen og terminkursen pr 31.12. for en terminkontrakt med tilsvarende løpetid. Det foreligger ingen terminkontrakter per 31.12.2022.