



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2021 - 31.12.2021 |
|-------------------------|-------------------------|

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: | Kirsti Kvie Gardum |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 31.05.2022 |

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | 8,14 | 1 056 044 000 | 1 006 608 000 |
| Annen driftsinntekt | 14 | 34 503 000 | 5 989 000 |
| Sum inntekter | | 1 090 547 000 | 1 012 597 000 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 685 466 000 | 655 729 000 |
| Lønnskostnad | 6 | 120 301 000 | 113 016 000 |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 12,13, 18 | 20 015 000 | 19 801 000 |
| Annen driftskostnad | 6 | 158 630 000 | 142 293 000 |
| Sum kostnader | | 984 412 000 | 930 839 000 |
| Driftsresultat | | 106 135 000 | 81 758 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | 11 | 712 605 000 | 317 000 |
| Sum finansinntekter | | 712 605 000 | 317 000 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 24 931 000 | 12 217 000 |
| Annen finanskostnad | | 691 000 | 3 966 000 |
| Sum finanskostnader | | 25 622 000 | 16 183 000 |
| Netto finans | | 686 983 000 | -15 866 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 793 118 000 | 65 892 000 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | 24 815 000 | 14 427 000 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 768 303 000 | 51 465 000 |
| Årsresultat | | 768 303 000 | 51 465 000 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 3 | 768 303 000 | 51 465 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 768 303 000 | 51 465 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Forskning og utvikling | 12 | 27 333 000 | 28 280 000 |
| Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter | 12 | 206 307 000 | 206 482 000 |
| Goodwill | 12 | 119 386 000 | 119 386 000 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 353 026 000 | 354 148 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 13 | 3 085 000 | 3 939 000 |
| Maskiner og anlegg | 13 | 29 844 000 | 30 028 000 |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol | 13 | 1 542 000 | 4 208 000 |
| Anlegg under utførelse | 13 | 16 948 000 | 11 720 000 |
| Leasede rett-til-bruk eiendeler | 18 | 13 425 000 | 20 133 000 |
| Sum varige driftsmidler | | 64 844 000 | 70 028 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 11 | 3 525 406 000 | 1 027 389 000 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 11 | 10 000 | 4 510 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 3 525 416 000 | 1 031 899 000 |
| Sum anleggsmidler | | 3 943 286 000 | 1 456 075 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Varer | 15 | 246 827 000 | 240 237 000 |
| Sum varer | | 246 827 000 | 240 237 000 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 9 | 147 797 000 | 135 627 000 |
| Andre fordringer | 9 | 124 687 000 | 138 333 000 |
| Sum fordringer | | 272 484 000 | 273 960 000 |
| Sum omløpsmidler | | 519 311 000 | 514 197 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|----------------------|------|----------------------|----------------------|
| SUM EIENDELER | | 4 462 597 000 | 1 970 272 000 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|-----|----------------------|--------------------|
| Selskapskapital | 2,3 | 102 000 000 | 101 778 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 3 | 1 351 666 000 | 351 888 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 1 453 666 000 | 453 666 000 |

Opptjent egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|---|----------------------|--------------------|
| Annen egenkapital | 3 | 1 419 950 000 | 652 844 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 1 419 950 000 | 652 844 000 |

Sum egenkapital

2 873 616 000 **1 106 510 000**

Gjeld

Langsiktig gjeld

| | | | |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Pensjonsforpliktelser | 7 | 4 981 000 | 5 846 000 |
| Utsatt skatt | 4 | 23 481 000 | 20 712 000 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 28 462 000 | 26 558 000 |

Annen langsiktig gjeld

| | | | |
|------------------------|-------------|---------------|-------------|
| Øvrig langsiktig gjeld | 9,10,1 8 | 1 325 427 000 | 601 601 000 |
|------------------------|-------------|---------------|-------------|

Sum annen langsiktig gjeld

1 325 427 000 **601 601 000**

Sum langsiktig gjeld

1 353 889 000 **628 159 000**

Kortsiktig gjeld

| | | | |
|------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Leverandørgjeld | 9 | 89 621 000 | 96 031 000 |
| Betalbar skatt | 4 | 21 759 000 | 11 145 000 |
| Skyldige offentlige avgifter | 5 | 12 968 000 | 11 294 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 9 | 110 746 000 | 117 133 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 235 094 000 | 235 603 000 |

Sum gjeld

1 588 983 000 **863 762 000**



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 4 462 599 000 | 1 970 272 000 |



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 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

Til generalforsamlingen i Orkla Health AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Orkla Health AS sitt årsregnskap som viser et overskudd på TNOK 768 303. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, 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, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultat 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 ansvarlig for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om samfunnsansvar.



Building a better
working world

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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 utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Building a better
working world

Oslo, 31. mai 2022
Ernst & Young AS

Petter Helseth
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: EDE51-TMNA5-4ZBPG-YGE4W-WYKXZ-WCE3M



PENNEO

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

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

Petter Helseth

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1454453

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-05-31 10:50:06 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EDE51-TMNA5-4ZBPG-YGE4W-WYKXZ-WCE3M

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



Orkla Health AS

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning

Orkla Health AS

ÅRSBERETNING FOR 2021**VIRKSOMHETEN**

Orkla Health AS (Orkla Health) er et heleid datterselskap av Orkla ASA. Selskapet markedsfører og selger helse- og kosttilskuddsprodukter. Flere av produktene er egenprodusert, mens andre er basert på leieproduksjon, samt noe innlisensiering. Orkla Health er etablert i Oslo, med hovedkontor på Skøyen og produksjonsanlegg på Løren. Selskapet har salg til det norske markedet, samt til datter- og søsterselskaper i Sverige, Danmark, Finland, Baltikum, Polen og Spania. Orkla Health har også eksport til distributører og produsenter, primært i Europa, USA og Asia.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede ved avleggelsen av årsregnskapet. Orkla Health har tilfredsstillende resultater og er i en sunn økonomisk og finansiell stilling. Det forventes at selskapet også i årene fremover vil ha tilfredsstillende økonomi.

Covid-19 har påvirket store deler av verdensmarkedet i 2021 og det er usikkerhet knyttet til videre utvikling av covid-19 og tilhørende restriksjoner. Orkla Health AS har imidlertid opprettholdt tilnærmet normal drift under virusutbruddet. Fabrikken har produsert som normalt og det er ingen permitterte. Orkla Health AS forventer ingen negative økonomiske konsekvenser for selskapet som følge av covid-19 og forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Krigen i Ukraina har påvirket store deler av verdensmarkedet i starten av 2022. Orkla Health har ingen direkte aktivitet eller nære påvirkninger som bør nevnes knyttet til Russland sanksjoner og krigen i Ukraina. Som flere andre opplever Orkla Health utfordringer knyttet til råvaretilgang og en kraftig økning i energipriser fra et allerede høyt nivå. Det forventes også at konflikten vil gi økt usikkerhet og ubalanse i den globale vareflyten. Alle disse elementene forventes å påvirke Orkla Health i 2022, men omfanget og konsekvensene er fortsatt uklare. Forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

FREMTIDIG UTVIKLING

Orkla Health opererer i et relativt modent marked med høy konkurranseintensitet, men ser fortsatt potensiale for vekst, spesielt utover Norges landegrensener. Orkla Health har økt sin markedsandel i dagligvaremarkedet med 0,4 %-poeng i 2021, samtidig som det totale markedet for Orkla Health sine kategorier i dagligvaremarkedet har gått tilbake med 1,6 % (Nielsen Norge rapport, uke 52 2021). Orkla Health har også hatt økt salg til eksterne eksport kunder utenfor Norden. Orkla Health har en strategi der innovasjon og markedsstøtte allokeres til å videreutvikle sterke merkevarer og bygge opp under sterke markedsposisjoner. Videre legges det 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 endringer i valutakurser, spesielt euro, dollar og sveitsiske franc, ettersom en del av selskapets innkjøp (varekost) skjer i euro eller andre europeiske valutaer, mens salget primært skjer i norske kroner og dollar.



Orkla Health AS

Kreditrisiko

Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses generelt som lav. Historisk sett har det ikke vært vesentlige tap på kundefordringer. Det er iverksatt tiltak for å minimere kredittrisikoen, i form av tettere oppfølging av kunder som anses å 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 fokus på forbedrede rutiner knyttet til salgs- og innkjøpsprognoser forventes å bidra til bedre lagerstyring og redusert varelager. For øvrig forholder Orkla Health seg til morselskapet Orkla ASA sine interne retningslinjer vedrørende finansiell risiko.

ARBEIDSMILJØ

Arbeidsmiljøet i selskapet anses som godt. Fra 2020 ble pulsmålinger på medarbeidertilfredshet og engasjement innført, og i 2021 har Orkla Health en score på 7,2 (skala 1-10), som er 0,4 lavere enn i 2020. Mye av dette skyldes koronapandemien og hvordan det har påvirket jobbtillfredshet og engasjement. Pulsmålingsprogrammet har også blitt benyttet til å rapportere og reagere på uønskede hendelser. Det ble også gjennomført en medarbeiderundersøkelse i 2021, der Orkla Health gjorde det på gjennomsnittet eller bedre sammenliknet med Orkla som helhet. Undersøkelsen målte i hovedtrekk engasjement og mestringsevne knyttet til jobb. Det ble etablert flere handlingsplaner per leder for å jobbe videre med resultatene fra medarbeiderundersøkelsen.

Det var totalt 1 035 sykefraværsdager i 2021, og sykefraværet var med det 3,3 %. I 2020 var sykefraværet 3,0 %. Det er god oppfølging av sykemeldte og fokus på tilrettelegging av arbeidsoppgaver. Det har vært 0 personskader i 2021, dette gjelder også skader uten fravær. Orkla Health er opptatt av god HMS og arbeider kontinuerlig med forbedringstiltak. Det ble blant annet arrangert en egen HMS uke (uke 35) der helseundersøkelser, maskinsikkerhet og psykososiale risikoer relatert til covid-19 var temaer.

YTRE MILJØ

Selskapets produksjonsfasilitet tilfredsstillende alle krav til ytre miljø og er godkjent av offentlige myndigheter til produksjonsformål. Alle konsesjoner overholdes. Selskapet har løpende risikovurdering vedrørende produksjon og arbeider for kontinuerlig forbedring til fordel for selskapet og omgivelsene. Selskapet er bevisst på det ytre miljø blant annet ved valg av leverandører og følger for øvrig Orklas etiske retningslinjer for oppfølging av leverandører. Se Orklas hjemmesider for nærmere informasjon om samfunnsansvar og bærekraft.

LIKESTILLING, AKTIVITETS- OG REDEGJØRELSESPLIKTEN

Det har vært jobbet aktivt med å få en bedre kjønnsbalanse i Orkla Health. Ved utgangen av 2020 var kvinneandelen på 71 %, mens den ved utgangen av 2021 var på 58 %. 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. Det er blant annet gjennomført kurs i «Rosa Kompetanse» i regi av Foreningen Fri der bevissthet og tiltak rundt det å være en inkluderende arbeidsplass var tema.

Orkla Health hadde ved utgangen av 2021, 9 innleide vikarer. Alle innleide var knyttet til fabrikk. To av de innleide var i forbindelse med foreldrepermisjoner, mens 7 var for å dekke opp et ekstraordinært produksjonsbehov. Det har vært et svært ustabil produksjonsbehov de senere



Orkla Health AS

årene, med sterk økning av ordre i forbindelse med covid-pandemien. Dette regner vi ikke med at vil vedvare, og det er antatt at bruken av vikarer går ned til et normalt nivå (3-4 innleide) fremover.

Det er ingen som jobber ufrivillig deltid i Orkla Health. I 2021 hadde Orkla Health tre deltidsansatte, alle studenter med hhv. 20 og 30 % stilling.

I løpet av 2021 var det 12 ansatte som tok ut foreldrepermisjon i selskapet. Med unntak av en 2 uker pappaperm ifm. fødsel i november, så var alle på 80 % eller 100 % lønn i foreldrepermisjonen.

Orkla Health tilstreber å ha lik lønn for kvinner og menn på samme stillingsnivå. Toppledelsen består av 66% kvinner i Orkla Health, opp fra 60% i 2020

ADMINISTRASJON

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Netto kontantstrøm fra drift for Orkla Health endte i 2021 på 53 mill. kroner, mot 104 mill. kroner i 2020. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter endte i 2021 på -1 795 mill. kroner, mot 50 mill. kroner i 2020. Endringen mot foregående år var i hovedsak relatert til kjøp av finansielt anleggsmiddel (NutraQ 2 AS).

Totale driftsinntekter i 2021 endte på 1 090,5 mill. kroner, mot 1 012,6 mill. kroner i 2020. Salget hadde en oppgang på 8 % sammenlignet med 2020, drevet av både salg i Norge og eksportsalg.

Driftsresultatet for Orkla Health endte på 106,1 mill. kroner, en økning fra 81,8 mill. kroner i 2020. Hovedårsaken til dette er økte salgsinntekter.

Netto finansposter i 2021 endte på 687,0 mill. kroner, en økning sammenlignet med -15,9 mill. kroner i 2020, på grunn av mottatt utbytte fra datterselskaper. Årsresultatet i 2021 endte på 768,3 mill. kroner, en økning sammenlignet med 2020 som endte på 51,5 mill. kroner. Hovedårsaken til høyere årsresultat er økning i mottatte utbytter fra datterselskaper.

Likviditetsbeholdningen pr 31.12.2021 var på 111,7, mot 130,4 mill. kroner i 2020. Selskapets likviditet er organisert i en konsernkontoordning og er i regnskapet presentert som en del av konsernmellomværende. Likviditetssituasjonen anses å være god. Egenkapitalen var pr 31.12.2021 på 2 873,6 mill. kroner en økning fra 1 106,5 mill. kroner i 2020. Egenkapitalandelen er bedret i 2021 og endte på 64,4 % ved utgangen av året, mot 56,2 % i 2020. Kortsiktig gjeld var pr 31.12.2021 på 235,1 mill. kroner mot på 235,6 mill. kroner i 2020. Kortsiktig gjeld utgjorde således 14,8 % av den totale gjelden, hvilken er en reduksjon fra 27,3 % ved utgangen av 2020.

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

Orkla Health solgte i første kvartal 2021 sin eierandel på 16,7% i Proteinfabrikken AS til et selskap i samme konsern (HSNG AB). Videre inngikk Orkla Health en avtale om å kjøpe 100% av aksjene i NutraQ 2 AS i februar 2021, som opererer innen D2C kanalen med brands som VitaePro og Oslo



Orkla Health AS

Skin Lab. Transaksjonen ble endelig godkjennelse fra konkurransetilsynet i de fire nordiske landene i juni 2021.

IFRS

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


RESULTATDISPONERING

Orkla Health hadde i 2021 et overskudd på 768,3 mill. kroner.

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet (alle tall i 1000 kroner):

| | |
|------------------------------|---------|
| Årets resultat | 768 303 |
| Estimatavvik pensjoner | -530 |
| Tap salg av aksjer | -667 |
| Overføring annen egenkapital | 767 106 |

Oslo, 31. mai 2022



Hege Holter Brekke
Styrets leder



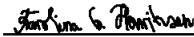
Are Nakkim (May 31, 2022 11:29 GMT+2)

Are Nakkim
Styremedlem



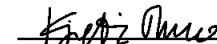
Johanna Sundén (May 31, 2022 14:32 GMT+2)

Sara Johanna Sundén
Styremedlem



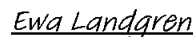
Karolina Grønås Henriksen (May 31, 2022 11:39 GMT+2)

Karolina Grønås Henriksen
Adm. direktør



Kjetil Thue (May 31, 2022 14:37 GMT+2)

Kjetil Thue
Styremedlem



Ewa Landgren (May 31, 2022 11:59 GMT+2)

Ewa Landgren
Styremedlem



Orkla Health AS

Resultatregnskap

Beløpet vises i hele tusen

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|------------|-----------------------|----------------------|
| Driftsinntekter | | | |
| Salgsinntekt | 8, 14 | 1 056 044 | 1 006 608 |
| Annen driftsinntekt | 14 | 34 503 | 5 989 |
| Sum driftsinntekter | | <u>1 090 547</u> | <u>1 012 598</u> |
| Driftskostnader | | | |
| Varekostnad | | 685 466 | 655 729 |
| Lønnskostnad | 6 | 120 301 | 113 016 |
| Avskrivning | 12, 13, 18 | 20 015 | 19 801 |
| Annen driftskostnad | 6 | 158 630 | 142 293 |
| Sum driftskostnader | | <u>984 412</u> | <u>930 839</u> |
| Driftsresultat | | <u>106 135</u> | <u>81 759</u> |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | 11 | 712 605 | 317 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 24 931 | 12 217 |
| Annen finanskostnad | | 691 | 3 966 |
| Netto finansposter | | <u>686 983</u> | <u>-15 866</u> |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | <u>793 118</u> | <u>65 892</u> |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | <u>24 815</u> | <u>14 427</u> |
| Årsresultat | | <u>768 303</u> | <u>51 465</u> |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 3 | <u>768 303</u> | <u>51 465</u> |
| Oppstilling over totalresultat | | | |
| Årsresultat | | 768 303 | 51 465 |
| Estimatavvik pensjoner | | -530 | -49 |
| Tap salg aksjer | | -667 | 0 |
| Totaleffekt | | <u>767 106</u> | <u>51 416</u> |



Orkla Health AS

Balanse pr. 31. desember

| Beløpet vises i hele tusen | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|------------------|------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| <i>Immaterielle eiendeler</i> | | | |
| Forskning og utvikling | 12 | 27 333 | 28 280 |
| Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker | 12 | 206 307 | 206 482 |
| Goodwill | 12 | 119 386 | 119 386 |
| Sum immaterielle eiendeler | | <u>353 026</u> | <u>354 148</u> |
| <i>Varige driftsmidler</i> | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 13 | 3 085 | 3 939 |
| Maskiner og anlegg | 13 | 29 844 | 30 028 |
| Anlegg under utførelse | 13 | 16 948 | 11 720 |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol | 13 | 1 542 | 4 208 |
| Leasede rett-til-bruk eiendeler | 18 | 13 425 | 20 133 |
| Sum varige driftsmidler | | <u>64 845</u> | <u>70 028</u> |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i> | | | |
| Investeringer i datterselskap | 11 | 3 525 406 | 1 027 389 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 11 | 10 | 4 510 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>3 525 416</u> | <u>1 031 899</u> |
| Sum anleggsmidler | | <u>3 943 286</u> | <u>1 456 075</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | 15 | <u>246 827</u> | <u>240 237</u> |
| <i>Fordringer</i> | | | |
| Kundefordringer | 9 | 147 797 | 135 627 |
| Andre fordringer | 9 | 124 687 | 138 333 |
| Sum fordringer | | <u>272 484</u> | <u>273 960</u> |
| Sum omløpsmidler | | <u>519 312</u> | <u>514 197</u> |
| Sum eiendeler | | <u>4 462 598</u> | <u>1 970 272</u> |

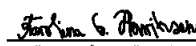


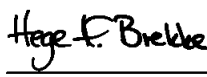
Orkla Health AS

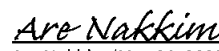
Balanse pr. 31. desember

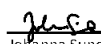
| Beløpet vises i hele tusen | Note | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 2, 3 | 102 000 | 101 778 |
| Annen innskutt egenkapital | 3 | 1 351 666 | 351 888 |
| Sum innskutt egenkapital | | 1 453 666 | 453 666 |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Annen egenkapital | 3 | 1 419 950 | 652 844 |
| Sum opptjent egenkapital | | 1 419 950 | 652 844 |
| Sum egenkapital | | 2 873 616 | 1 106 510 |
| Gjeld | | | |
| <i>Avsetninger for forpliktelser</i> | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 7 | 4 981 | 5 846 |
| Utsatt skatt | 4 | 23 481 | 20 712 |
| Sum avsetning for forpliktelser | | 28 462 | 26 558 |
| <i>Annen langsiktig gjeld</i> | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 9, 10, 18 | 1 325 427 | 601 601 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 1 325 427 | 601 601 |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Leverandørgjeld | 9 | 89 621 | 96 031 |
| Betalbar skatt | 4 | 21 759 | 11 145 |
| Skyldige offentlige avgifter | 5 | 12 968 | 11 294 |
| Annen kortsiktig gjeld | 9 | 110 746 | 117 133 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 235 094 | 235 603 |
| Sum gjeld | | 1 588 982 | 863 762 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 4 462 598 | 1 970 272 |

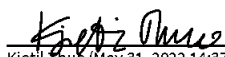
Oslo, 31. mai 2022



Karolina Grønås Henriksen (May 31, 2022 11:39 GMT+2)
Karolina Grønås Henriksen
Adm. Direktør


Hege Holter Brekke
Styreleder


Are Nakkim (May 31, 2022 11:29 GMT+2)
Are Nakkim
Styremedlem


Sara Johanna Sundén (May 31, 2022 14:32 GMT+2)
Sara Johanna Sundén
Styremedlem


Kjetil Thue (May 31, 2022 14:37 GMT+2)
Kjetil Thue
Styremedlem


Ewa Landgren (May 31, 2022 11:59 GMT+2)
Ewa Landgren
Styremedlem



Orkla Health AS

Kontantstrømoppstilling

Beløpet vises i hele tusen

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|-----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Resultat før skattekostnad | | 793 118 | 65 892 |
| Periodens betalte skatt | | -10 973 | -7 556 |
| Ordinære avskrivninger | | 20 015 | 19 802 |
| Endring i varelager, kundefordr. og leverandørgjeld | | -25 170 | 1 641 |
| Forskjeller i pensjonsmidler/-forpliktelser | | -865 | 839 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | | -11 079 | 23 763 |
| Mottatt utbytte | | -712 449 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | <u>52 597</u> | <u>104 381</u> |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | | -13 790 | -14 217 |
| Mottatt utbytte | | 712 449 | 0 |
| Utbetaling ved kjøp av finansielt anleggsmiddel | | -2 493 517 | 0 |
| Endringer i andre investeringer | | 0 | 64 705 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | <u>-1 794 858</u> | <u>50 488</u> |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Endring i rentebærende plasseringer | | 730 500 | -89 383 |
| Inn-/utbetalinger av konsernbidrag | | 0 | 10 000 |
| Endring konsernbankordning | | 18 749 | -68 528 |
| Utbetaling knyttet til balanseførte leieavtaler, IFRS 16 | | -6 988 | -6 958 |
| Konvertering av gjeld til egenkapital | | 1 000 000 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | <u>1 742 261</u> | <u>-154 869</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 2021

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 lengre er tilstede.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

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 FIFO-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



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

innskuddsplaner vil være lik periodens innskudd til de ansattes pensjonssparing.

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



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

renten i leieavtalen, så fremt denne er tilgjengelig. Hvis denne ikke lar seg fremskaffe, legges leietakers 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 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 hvoretter 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.

Korona

Korona-situasjonen har ikke hatt vesentlig effekt på det finansielle resultatet i regnskapsåret. Det henvises til styrets årsberetning for kommentarer rundt koronasituasjonen.

Note 2 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av 20 000 A-aksjer á pålydende kr 1018 og 80 000 B-aksjer á pålydende kr 1018. 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 ASA.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

Note 3 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum |
|---------------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------|-----------|
| Egenkapital 01.01. 2021 | 101 778 | 351 888 | 652 844 | 1 106 510 |
| Årsresultat | 0 | 0 | 768 303 | 768 303 |
| Konvertering av gjeld til egenkapital | 222 | 999 778 | 0 | 1 000 000 |
| Tap ved salg aksjer ført mot EK | 0 | 0 | -667 | -667 |
| Estimatavvik pensjoner | 0 | 0 | -530 | -530 |
| Egenkapital pr 31.12. 2021 | 102 000 | 1 351 666 | 1 419 950 | 2 873 616 |

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|--------|--------|
| Betalbar skatt | 21 896 | 14 705 |
| Endring utsatt skatt | 2 769 | -291 |
| Endring utsatt skatt over balansen | 149 | 14 |
| Årets totale skattekostnad | 24 815 | 14 427 |

Beregning av årets skattegrunnlag:

| | 2021 | 2020 |
|--|----------|--------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | 793 118 | 65 892 |
| Permanente forskjeller | 32 125 | -313 |
| Tilbakeføring av inntektsført utbytte | -712 449 | 0 |
| Estimatavvik pensjoner | -679 | -63 |
| Endring i midlertidige forskjeller | -12 587 | 1 325 |
| Årets skattegrunnlag | 99 528 | 66 841 |
| Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag | 21 896 | 14 705 |
| Benyttet skattefradrag for Skattefunn | -137 | -3 560 |
| Betalbar skatt i balansen | 21 759 | 11 145 |

Oversikt over midlertidige forskjeller

| | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| Driftsmidler inkl goodwill | 114 822 | 112 873 |
| Balanseførte leieavtaler, IFRS 16 | -353 | -350 |
| Varebeholdning | 2 914 | -5 581 |
| Utestående fordringer | -3 204 | -2 688 |
| Gevinst- og tapskonto | 531 | 664 |
| Regnskapsmessige avsetninger, fremtidig vedlikehold mv | 0 | -1 930 |
| Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen | -4 981 | -5 846 |
| Sum | 109 730 | 97 143 |
| Aksjer og andre finansielle instrumenter mv | -3 000 | -3 000 |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12 | 106 730 | 94 143 |
| Utsatt skatt (22%) | 23 481 | 20 712 |



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

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

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 22% skatt av resultat før skatt | 174 486 | 14 496 |
| Permanente forskjeller (22%) | -149 821 | -83 |
| Beregnet skattekostnad | <u>24 665</u> | <u>14 414</u> |
| Effektiv skattesats *) | 3,1 % | 21,9 % |

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Note 5 - 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 111 683.

Note 6 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

| Lønnskostnader | 2021 | 2020 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Lønninger | 100 049 | 94 518 |
| Arbeidsgiveravgift | 14 540 | 13 037 |
| Pensjonskostnader | 5 712 | 5 461 |
| Sum | <u>120 301</u> | <u>113 016</u> |

Gjennomsnittlig antall årsverk: 115

Ytelser til ledende personer

| | Daglig leder | Styret |
|--------------------|--------------|--------|
| Lønn | 600 | 0 |
| Pensjonsutgifter | 433 | 0 |
| Bonuser etc | 300 | 0 |
| Annen godtgjørelse | 44 | 0 |

Administrerende direktør har innehatt sin stilling siden 01.10.2021. Oppgitt lønn og godtgjørelse gjelder for denne perioden.

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.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

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

Ansatte har lån i selskapet på til sammen TNOK 598. Små lån til ansatte avdras innenfor 1 år og er rentefrie. 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> | 2021 |
| Lovpålagt revisjon | 321 |
| Andre attestasjonstjenester | 53 |

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 7 - Pensjoner

Sikrede pensjonsordninger

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillers 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 actuarielle 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.

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening (inkl. arbeidsgiveravgift) | -43 | -520 |
| Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen | -368 | -256 |
| Innskuddsplaner | -5 170 | -4 941 |
| Netto pensjonskostnad inkl. aga | <u>-5 581</u> | <u>-5 717</u> |
| | 2021 | 2020 |
| Brutto pensjonsforpliktelse pr 31.12 | <u>4 981</u> | <u>5 846</u> |
| Netto pensjonsforpliktelser inkl. aga | <u>4 981</u> | <u>5 846</u> |



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

Årets pensjonskostnad er beregnet av uavhengig aktuar basert på selskapets opplysninger pr. 31.12.2021. Det er justert for senere vesentlige endringer. Følgende beregningsforutsetninger er lagt til grunn:

| <i>Økonomiske forutsetninger:</i> | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Diskonteringsrente | 1,60% | 1,50% |
| Forventet lønnsvekst | 2,25% | 2,00% |
| Forventet G-regulering | 2,25% | 2,00% |
| 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 1,46 % og 1,6 %, 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.

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

Pr 31.12.2021 fordeler ansatte som er knyttet til selskapets tjenstepensjonsordning seg på følgende grupper:

| | |
|--|---|
| Antall nåværende ansatte med pensjonsavtaler som ikke er forsikringsmessig dekket: | 4 |
| Antall pensjonister med pensjonsavtaler som ikke er forsikringsmessig dekket: | 7 |

Note 8 - 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 og Orkla IT AS. Alle transaksjoner er gjennomført til armlengde priser.

Vesentlige kjøp av varer og tjenester fra søsterselskap (Orkla Care A/S, Orkla Care AB, Orkla Foods Cesko a Slovensko a.s, Orkla ASA, Orkla IT AS, Orkla Eiendom, Orkla Home and Personal Care AS, Orkla Design AS, Norgesplater AS, Lilleborg AS og Orkla Accounting Centre OÜ) utgjorde 431 547 TNOK.

Vesentlig salg av varer til datter- og søsterselskaper (Orkla Care A/S, Orkla Care S.A, Orkla Care UAB, Orkla Care AB, Orkla Care OY, Orkla Cederroth s.r.o., Orkla Foods AS, Lilleborg AS, Orkla Foods Cesko a Slovensko, Orkla Asia Pacific Pte Ltd og Orkla ASA, Orkla House Care Norge AS, HSNG, Norgesplater AS, Orkla Health Direkte og Orkla Health Bring) utgjorde 262 890 TNOK.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

Note 9 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

| <i>Fordringer</i> | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Kundefordringer | 35 095 | 38 528 |
| Bankinnskudd i konsernkontoordningen | 111 683 | 130 432 |
| Sum | <u>146 778</u> | <u>168 960</u> |

| <i>Gjeld</i> | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Leverandørgjeld | 19 244 | 22 154 |
| Annen kortsiktig gjeld | 28 815 | 26 184 |
| Lån i konsernbank | 1 318 274 | 587 774 |
| Balanseført leieforpliktelse IFRS 16 | 13 391 | 19 292 |
| Sum | <u>1 379 724</u> | <u>655 404</u> |

Note 10 - Langsiktig gjeld

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Lån konsernselskap | 1 318 274 | 587 774 |
| Langsiktig leasingsforpliktelse | 7 153 | 13 827 |
| Sum | <u>1 325 427</u> | <u>601 601</u> |

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

Note 11 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

| Selskapets navn | Eierandel | Bokført verdi | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------|-----------|------------------|-------------|----------|
| Orkla Care A/S, København | 100 % | 712 722 | 747 246 | 146 126 |
| Orkla Care UAB, Vilnius | 100 % | 26 917 | 42 328 | 1 353 |
| Orkla Care SIA, Riga | 100 % | 653 | 1 385 | 176 |
| Orkla Care Oy, Helsinki | 100 % | 287 096 | 104 448 | 36 975 |
| NutraQ 2 AS, Oslo | 100 % | <u>2 498 017</u> | 330 123 | 265 000 |
| Sum | | <u>3 525 406</u> | | |

Oppgitte tall for egenkapital og årsresultat er pr 31.12.2020.

Det ble i 2021 mottatt utbytte fra Orkla Care A/S på TNOK 624.286 og fra Orkla Care OY på TNOK 88.163.

Den 14. februar 2021 kjøpte Orkla Health 100 % av aksjene i NutraQ 2 AS («NutraQ»), en ledende leverandør av abonnementsbaserte helse- og velværeprodukter i Norden. NutraQ ble etablert i Norge i 2002 og har siden den gang også etablert seg i Danmark, Finland og Sverige, samt i de senere år også i Tsjekkia, Slovakia, Nederland og Polen. De fire nordiske landene står for om lag 90 % av omsetningen. For å bevare NutraQs egenart og spesielle kompetanse innenfor direkte salg vil selskapet bestå som en egen enhet og selskapets administrerende direktør vil fortsette i sin stilling sammen med øvrig ledelse. NutraQ ble konsolidert inn i Orkla ASA fra og med 01.07.2021.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

Note 12 - Immaterielle eiendeler

| | Goodwill | Varemerker | Software | Andre imm. eiend. | Sum |
|------------------------------|----------|------------|----------|-------------------|---------|
| Anskaffelseskost pr 01.01. | 119 386 | 217 757 | 34 695 | 4 353 | 376 191 |
| Tilgang kjøpte eiendeler | 0 | 0 | 2 894 | 0 | 2 894 |
| Anskaffelseskost pr 31.12. | 119 386 | 217 757 | 37 589 | 4 353 | 379 085 |
| Akk.avskrivninger pr 31.12. | 0 | -12 611 | -10 257 | -198 | -23 066 |
| Akk.nedskrivninger 31.12. | 0 | 0 | 0 | -2 994 | -2 994 |
| Balanseført verdi pr. 31.12. | 119 386 | 205 146 | 27 333 | 1 161 | 353 026 |
| Årets avskrivninger | 0 | 0 | 3 842 | 175 | 4 017 |

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.

Note 13 - Varige driftsmidler

| | Maskiner og anlegg | Driftsløsøre, inventar, transportmidler, edb etc | Anlegg under utførelse | Produksjonsbygg og annen fast eiendom | Sum |
|----------------------------|--------------------|--|------------------------|---------------------------------------|----------|
| Anskaffelseskost pr 01.01. | 147 636 | 25 270 | 11 720 | 10 348 | 194 974 |
| Tilgang | 5 188 | 478 | 11 098 | 0 | 16 765 |
| Avgang | 0 | 0 | -5 871 | 0 | -5 871 |
| Anskaffelseskost pr 31.12. | 152 824 | 25 749 | 16 948 | 10 348 | 205 868 |
| Akk.avskrivning pr 31.12. | -122 980 | -24 206 | 0 | -7 263 | -154 449 |
| Balanseført pr. 31.12. | 29 844 | 1 542 | 16 948 | 3 085 | 51 419 |
| Årets avskrivninger | 5 372 | 3 144 | 0 | 854 | 9 370 |
| Økonomisk levetid | 7-15 % | 10-33 % | | | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | | | |

Selskapet hadde ingen balanseførte leieavtaler ved årets slutt.

Note 14 - Salgsinntekter

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <i>Geografisk fordeling</i> | | |
| Norge | 553 497 | 500 653 |
| Norden, utenom Norge | 292 923 | 295 273 |
| Utenfor Norden | 209 624 | 210 682 |
| | <u>1 056 044</u> | <u>1 006 608</u> |

Salget er i all hovedsak vurdert som en enkeltstående leveringsforpliktelse som er oppfylt og inntektsføres



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

ved overføring av varer til motpart. Salgsinntekter er presentert etter fradrag for rabatter, merverdiavgift og andre typer offentlige avgifter. Selskapets salgsinntekt knyttes til leveranse av helse- og kosttilskuddsprodukter, hvor salget hovedsakelig skjer til dagligvarehandelen eller eksporteres.

Annen driftsinntekt for 2021 består hovedsakelig av justering av tidligere års betalte avgifter.

Note 15 - Varer

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Lager av råvarer | 38 197 | 38 453 |
| Lager av varer under tilvirkning | 106 135 | 106 976 |
| Lager av ferdigvarer og handelsvarer | 102 495 | 94 808 |
| Sum | <u>246 827</u> | <u>240 237</u> |

Varebeholdningen er redusert for påregnelig ukurans med totalt TNOK 3 616.

Note 16 - Finansielle instrumenter

Selskapet har følgende finansielle instrumenter pr. 31.12.2021:

| | Bokført verdi | Virkelig verdi |
|--|---------------|----------------|
| Investeringer i datterselskaper | 3 525 406 | 3 525 406 |
| Investeringer i aksjer | 10 | 10 |
| Kundefordringer og andre fordringer | 259 129 | 259 129 |
| Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld, inkl skyldig off.avgifter | 124 374 | 124 374 |
| Langsiktig gjeld | 1 325 427 | 1 325 427 |

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 forfallstid. 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



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

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 hovedsakelig i selskapets hjemmemarked. En del av innsatsfaktorene, samt enkelte ferdigvarer importeres. De to viktigste kildene til finansiell risiko er prisisiko på innkjøpte råvarer og ferdigvarer. Prisisiko styres gjennom innkjøps- og salgskontrakter.

Klasser av finansiell risiko

Valutarisiko

Selskapet er eksponert for valutavsvingninger 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.

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.

Prisisiko på innsatsfaktorer og solgte produkter

Selskapet har prisisiko 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 17 - Leiekostnader

Selskapet har i 2021 kostnadsført leieavtaler ikke relatert til IFRS 16 med TNOK 5.135



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

Note 18 - Balansførte leieavtaler

Orkla Health AS har pr. 31. desember 2021 balansførte leieavtaler knyttet til forretnings- og produksjonslokaler, samt biler.

Dette er fremtidige forpliktelser for selskapet. I henhold til ny IFRS 16 som ble implementert 1. januar 2019 skal alle ikke uvesentlige leieforpliktelser balansføres som rentebærende gjeld. Motsvarende vil rett-til-bruk eiendelene som leies balansføres 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 1,9 %.

| | Leasede produksjonslokaler | Leaset inventar, transportmidler, kontormaskiner | Sum leasede eiendeler |
|--|-------------------------------|--|--------------------------|
| Balansført verdi 1. januar 2021 | 19 291 | 842 | 20 133 |
| Tilgang/ avgang av balansførte leieavtaler | -80 | | -80 |
| Avskrivninger | -6 257 | -371 | -6 628 |
| Balansført verdi 31. desember 2021 | 12 954 | 471 | 13 425 |

| | Leasede produksjonslokaler | Leaset inventar, transportmidler, kontormaskiner | Sum leasede eiendeler |
|--|-------------------------------|--|--------------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2021 | 31 805 | 3 319 | 35 124 |
| Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2021 | -12 514 | -2 477 | -14 991 |
| Balansført verdi 1. januar 2021 | 19 291 | 842 | 20 133 |
| Anskaffelseskost 31.12.2021 | 31 725 | 3 319 | 35 044 |
| Akkumulerte av-og nedskrivninger 31. desember 2021 | -18 771 | -2 848 | -21 619 |
| Balansført verdi 31. desember 2021 | 12 954 | 471 | 13 425 |

Oversikt over resterende estimerte leiebetalinger for balansførte leieavtaler og nåverdi:

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Innen 1 år | 6 815 | 6 961 |
| 1 til 5 år | 7 230 | 14 093 |
| Etter 5 år | - | - |
| Resterende estimerte leiebetalinger | 14 045 | 21 054 |
| Balansført leieforpliktelse | 13 778 | 20 483 |
| Hvorav: | | |
| - kortsiktig gjeld | 6 625 | 6 656 |
| - langsiktig gjeld | 7 153 | 13 827 |

Note 19 – Hendelser etter balansedagen

Det vil bli gjennomført en fusjon mellom NutraQ 2 AS og Orkla Health AS, med virkning fra 01.01.2022. NutraQ 2 AS er et rent holdingsselskap og formålet med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen i konsernet.



Orkla Health AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløpet vises i hele tusen

Orkla Health AS har den 11. januar 2022 kjøpt 95% av aksjene i Vesterålen Marine Oil (VMO). De produserer ulike råstoff basert på hvit fisk, blant annet til tranproduksjon. VMO har kontorer og produksjon i Myre, og består også av datterselskapene Vesterålen Marine Proteiner AS og Vesterålen Marine Ingredienser AS i tillegg til 30 % i Vesterålen Marine Seaweed AS. Orkla Health AS har over lengre tid hatt et godt forretningsmessig forhold til VMO da de har vært en viktig leverandør av råstoff til Möller's Tran. Vesterålen Marine Olje konsolideres inn i konsernregnskapet til Orkla ASA fra 01.01.2022.

Orkla Health AS har den 23. februar 2022 kjøpt 100 % av aksjene i Healthspan Group Limited (Healthspan), som er en ledende leverandør av kosttilskudd i det britiske markedet. Healthspan ble etablert i 1996 og har siden bygget opp en sterk merkevare og et bredt spekter av ulike kosttilskudd og hudpleie produkter. 92 % av selskapets salg går direkte til konsumenter og de har rundt en halv million aktive kunder. Healthspan har en sterk portefølje med over 400 ulike produkter, hvor de fleste er solgt under merkevaren Healthspan. Selskapet vil drives videre som et selvstendig selskap under Orkla Health og under samme ledelse som ved oppkjøpstidspunktet. Selskapet har 170 ansatte og er lokalisert på Guernsey. Healthspan konsolideres i konsernregnskapet til Orkla ASA fra 01.03.2022.

Ukraina / Russland

Orkla Health har ingen direkte aktivitet eller nære påvirkninger som bør nevnes knyttet til Russland sanksjoner og krigen i Ukraina. Som alle opplever Orkla Health utfordringer knyttet til råvaretilgang.



Orkla Health AS Årsberetning og Årsregnskap 2021_sendt revisor

Final Audit Report

2022-05-31

| | |
|-----------------|--|
| Created: | 2022-05-31 |
| By: | Tom Erik Hovda (tom.erik.hovda@orkla.no) |
| Status: | Signed |
| Transaction ID: | CBJCHBCAABAAfH391rWC8kRjCiG3V_ccessltHUiQvuq |


"Orkla Health AS Årsberetning og Årsregnskap 2021_sendt revisor" History

- Document created by Tom Erik Hovda (tom.erik.hovda@orkla.no)
2022-05-31 - 9:22:53 AM GMT
- Document emailed to Hege Holter Brekke (hege.holter.brekke@orkla.no) for signature
2022-05-31 - 9:25:15 AM GMT
- Document emailed to Are Nakkim (are.nakkim@orkla.no) for signature
2022-05-31 - 9:25:15 AM GMT
- Document emailed to Ewa Landgren (ewa.landgren@orkla.no) for signature
2022-05-31 - 9:25:15 AM GMT
- Document emailed to Kjetil Thue (kjetil.thue@orkla.no) for signature
2022-05-31 - 9:25:15 AM GMT
- Document emailed to Karolina Grønås Henriksen (karolina.henriksen@orkla.no) for signature
2022-05-31 - 9:25:16 AM GMT
- Document emailed to Johanna Sundén (johanna.sunden@orkla.no) for signature
2022-05-31 - 9:25:16 AM GMT
- Email viewed by Are Nakkim (are.nakkim@orkla.no)
2022-05-31 - 9:27:35 AM GMT
- Email viewed by Karolina Grønås Henriksen (karolina.henriksen@orkla.no)
2022-05-31 - 9:28:06 AM GMT
- Document e-signed by Are Nakkim (are.nakkim@orkla.no)
Signature Date: 2022-05-31 - 9:29:34 AM GMT - Time Source: server




 Document e-signed by Karolina Grønås Henriksen (karolina.henriksen@orkla.no)


Signature Date: 2022-05-31 - 9:39:22 AM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Ewa Landgren (ewa.landgren@orkla.no)


2022-05-31 - 9:56:03 AM GMT

 Document e-signed by Ewa Landgren (ewa.landgren@orkla.no)

Signature Date: 2022-05-31 - 9:59:53 AM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Johanna Sundén (johanna.sunden@orkla.no)

2022-05-31 - 12:31:06 PM GMT

 Document e-signed by Johanna Sundén (johanna.sunden@orkla.no)

Signature Date: 2022-05-31 - 12:32:22 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Kjetil Thue (kjetil.thue@orkla.no)

2022-05-31 - 12:36:03 PM GMT

 Document e-signed by Kjetil Thue (kjetil.thue@orkla.no)

Signature Date: 2022-05-31 - 12:37:10 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Hege Holter Brekke (hege.holter.brekke@orkla.no)

2022-05-31 - 2:01:33 PM GMT- IP address: 54.74.189.134

 Document e-signed by Hege Holter Brekke (hege.holter.brekke@orkla.no)

Signature Date: 2022-05-31 - 2:01:51 PM GMT - Time Source: server- IP address: 194.146.244.30

 Agreement completed.

2022-05-31 - 2:01:51 PM GMT