



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	912 300 692
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	KILDEGRUPPEN AS
Forretningsadresse:	Grønnegata 64 2317 HAMAR

Regnskapsår

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

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Magne Nordgård
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.05.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 01.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2, 3	31 311 000	36 985 000
Annen driftsinntekt		0	10 000
Sum inntekter		31 311 000	36 995 000
Kostnader			
Varekostnader		1 285 000	3 322 000
Lønnskostnader	4, 5	31 732 000	26 511 000
Avskrivning av driftsmidler	6	2 850 000	1 429 000
Annen driftskostnad	3, 4	26 297 000	23 460 000
Sum kostnader		62 164 000	54 722 000
Driftsresultat		-30 853 000	-17 727 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskaper		0	0
Annen renteinntekt		177 000	1 709 000
Gevinst salg aksjer datterselskap	7	1 382 000	19 816 000
Sum finansinntekter		1 559 000	21 525 000
Annen rentekostnad		3 000	242 000
Tap ved avgang datterselskap		139 000	0
Sum finanskostnader		142 000	242 000
Netto finans		1 417 000	21 283 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-29 436 000	3 556 000
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-6 659 000	-3 397 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-22 777 000	6 953 000
Årsresultat		-22 777 000	6 953 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		5 000 000	10 000 000
Overført til/fra annen egenkapital		-27 776 000	-3 047 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer	9	-22 776 000	6 953 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	17 508 000	10 852 000
Sum immaterielle eiendeler		17 508 000	10 852 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6	6 131 000	5 596 000
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	10 619 000	5 460 000
Sum varige driftsmidler	6	16 750 000	11 056 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	124 833 000	139 028 000
Lån til foretak i samme konsern	10, 11	8 985 000	0
Investeringer i tilknyttet selskap	7	315 000	315 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 500 000	0
Investeringer i aksjer og andeler		517 000	507 000
Sum finansielle anleggsmidler		136 150 000	139 850 000
Sum anleggsmidler		170 408 000	161 758 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10, 12	4 769 000	5 379 000
Andre kortsiktige fordringer	10	15 501 000	9 444 000
Sum fordringer		20 270 000	14 823 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter, o.l	12, 13	15 258 000	78 495 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 258 000	78 495 000
Sum omløpsmidler		35 528 000	93 318 000
SUM EIENDELER		205 936 000	255 076 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 1297 á kr 20.000,-	14	25 940 000	25 940 000
Sum innskutt egenkapital		25 940 000	25 940 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		74 271 000	102 050 000
Sum opptjent egenkapital		74 271 000	102 050 000
Sum egenkapital		100 211 000	127 990 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5	190 000	420 000
Andre avsetninger for forpliktelser	15	34 930 000	54 626 000
Sum avsetninger for forpliktelser		35 120 000	55 046 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		35 120 000	55 046 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	10 022 000	0
Leverandørgjeld	11	2 963 000	7 008 000
Skattetrekk og skyldige offentlige avgifter		2 116 000	1 739 000
Utbytte		5 000 000	10 000 000
Annen kortsiktig gjeld	11	50 504 000	53 292 000
Sum kortsiktig gjeld		70 605 000	72 039 000
Sum gjeld		105 725 000	127 085 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		205 936 000	255 075 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	7	276 443 000	285 699 000
Annen driftsinntekt	8	6 194 000	5 993 000
Gevinst avgang aksjer		0	19 908 000
Sum inntekter		282 637 000	311 600 000
Kostnader			
Varekostnader	9	72 079 000	81 495 000
Lønnskostnader	10	139 315 000	121 880 000
Avskrivning av driftsmidler	11	6 732 000	5 329 000
Avskrivning av bruksrettseiendeler	12	7 537 000	5 245 000
Annen driftskostnad	13, 14	88 700 000	46 369 000
Sum kostnader		314 363 000	260 318 000
Driftsresultat		-31 726 000	51 282 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Resultatandel fra investeringer i tilknyttede selskap	15	-265 000	595 000
Annen renteinntekt		90 000	1 779 000
Annen finansinntekt	16	20 012 000	0
Sum finansinntekter		19 837 000	2 374 000
Annen rentekostnad	12	3 066 000	2 397 000
Annen finanskostnad		312 000	143 000
Sum finanskostnader		3 378 000	2 540 000
Netto finans		16 459 000	-166 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 267 000	51 116 000
Skattekostnad	17	-7 413 000	1 994 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 854 000	49 122 000
Resultat fra foretaksdel under avhendelse etter skatt	18	-456 000	-16 820 000
Årsresultat	19, 20	-8 310 000	32 302 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Separat oppstilling over andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat		-8 310 000	32 302 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	17	20 609 000	12 079 000
Goodwill	11, 21	110 191 000	110 191 000
Sum immaterielle eiendeler		130 800 000	122 270 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	11	9 424 000	5 862 000
Anlegg under utførelse	11	220 000	3 637 000
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	11	29 267 000	16 481 000
Bruksrettseiendeler	12	81 388 000	50 115 000
Sum varige driftsmidler		120 299 000	76 095 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	15, 18	796 000	1 061 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	14, 22	1 500 000	0
Investeringer i aksjer og andeler	15	8 427 000	538 000
Sum finansielle anleggsmidler		10 723 000	1 599 000
Sum anleggsmidler		261 822 000	199 964 000
Omløpsmidler			
Varer			
Lager av varer og annen beholdning	9	3 669 000	3 724 000
Sum varer		3 669 000	3 724 000
Fordringer			
Kundefordringer	23	27 237 000	25 311 000
Eiendeler i foretaksdel under anvendelse	18	0	7 717 000
Andre kortsiktige fordringer	24	6 787 000	9 735 000
Sum fordringer		34 024 000	42 763 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	25	32 974 000	97 618 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		32 974 000	97 618 000



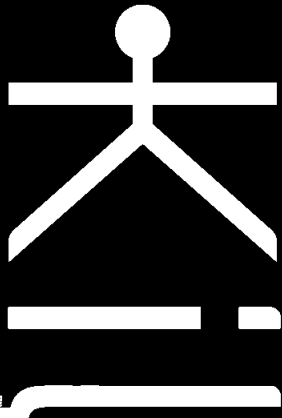
Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum omløpsmidler		70 667 000	144 105 000
SUM EIENDELER		332 489 000	344 069 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	20, 26	25 940 000	25 940 000
Sum innskutt egenkapital		25 940 000	25 940 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	20	111 916 000	130 899 000
Sum opptjent egenkapital		111 916 000	130 899 000
Sum egenkapital		137 856 000	156 839 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	10	1 440 000	420 000
Andre avsetninger for forpliktelser	16	34 930 000	54 626 000
Sum avsetninger for forpliktelser		36 370 000	55 046 000
Annen langsiktig gjeld			
Bruksrettsforpliktelser	12	73 164 000	45 999 000
Øvrig langsiktig gjeld	22, 27	499 000	2 378 000
Sum annen langsiktig gjeld		73 663 000	48 377 000
Sum langsiktig gjeld		110 033 000	103 423 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	25	10 022 000	0
Leverandørgjeld		11 653 000	7 432 000
Betalbar skatt	17	935 000	5 111 000
Skyldige offentlige avgifter		11 315 000	13 738 000
Forpliktelser i foretaksdel under anvendelse	18	0	8 875 000
Bruksrettsforpliktelser	12	8 277 000	4 116 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Annen kortsiktig gjeld	28	42 398 000	44 534 000
Sum kortsiktig gjeld		84 600 000	83 806 000
Sum gjeld		194 633 000	187 229 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		332 489 000	344 068 000



Årsrapport 2023

Kilde

664 VEKST
Fortell:
HAP



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Innhold

Konsernsjefens forord	3
Årsberetning konsern	8 – 15
Konsernregnskap	16 – 18
Kontantstrømoppstilling konsern	19
Noter konsernregnskap	20 – 40
Selskapsregnskap	42 – 44
Kontantstrømoppstilling selskap	45
Noter selskapsregnskap	46 – 54
Revisors beretning	55 – 57

Foto: Christian Bedsvaag og AspireGruppen

Design: Flisa Trykkeri AS

Kilde, Grønnegata 64, 2317 Hamar



Konsernsjefens forord

Et krevende år – med nye muligheter

Globale politiske og økonomiske utfordringer preget 2023. Inflasjonen og høy rente har påvirket markedene Kilde opererer i ved siden av økte produksjonskostnader og lavere annonseinntekter for papiravisen som følge av den digitale transformasjonen. Vi ser også en kraftig nedjustering i aktivitetsnivået i viktige bransjer for Kilde. Økte kostnader og lavere inntekter har ført til en presset lønnsomhet i hele konsernet.

På den annen side etablerer vi positiv vekst i digitale lesere og annonseinntekter innenfor mediebeinet. Her har den digitale modenheten posisjonert Kilde til å ta ut vesentlige effekter på kostnadssiden.

Samtidig har vi erfart at vi står godt i den strategiske retningen som ble besluttet i 2021.

- Konsernet fremstår som mer bærekraftig og balansert i møtet med konjunkturer og endringsbehov.
- Det digitale etterslepet sammenlignet med andre aviser er tettet ytterligere hvor – den digitale veksten i Hamar Arbeiderblad er nå blant de beste i Norge.
- Konsernet har fortsatt å rendyrke sin verdiskapning gjennom datterselskapene med mål om å være nærmere kunde og marked. Konsernet er nå ute av både avistrykk og -distribusjon med store kostnadsreduksjoner for Hamar Arbeiderblad AS.
- Vi ble nok en gang sertifisert som «Great Place To Work», som gir en god pekepinn på motivasjon og trivsel i konsernet.

Gjennom året har det vært viktig å fokusere på «gass og brems». Det ble i 2023 iverksatt flere kostnadsreducerende tiltak, samtidig som det

også er tatt nye initiativ for å utvikle våre tilbud til kunder og avislesere. Totalt er det gjennomført kostnadsreducerende tiltak på over 30 millioner kroner i årseffekter. Dette er både ved reduksjon av antall ansatte og kutt i drifts- og produksjonskostnader. Det vil også i 2024 bli gjennomført lønnsomhetsforbedrende tiltak gjennom omstilling, kompetanseutvikling og kapasitetstilpasninger.

Fremgang til tross for negative resultater

Det kan høres rart ut å snakke om fremgang generelt etter et 2023 med negativt konsernresultat. Selv om året er preget av vesentlige, kostnadsreducerende tiltak, er det samtidig jobbet godt med utvikling av enkeltelskapene.

Som følge av gjennomførte endringer kan mediavirksomheten vise til leserøkning og positive prognoser for resultatutvikling. Alle ansatte i våre aviser har vist imponerende endringsevne og vilje i arbeidet med å utvikle formidling og innhold av redaktørstyrte medier i den digitale transformasjonen. Bruken av ny teknologisk plattform, utforsking av kunstig intelligens, produktutvikling og intern samhandling ved siden av samarbeidet med Amedia står frem som en tydelig styrke.

Krevende rammebetingelser for selskapene i AspireGruppen (kommunikasjonsområdet) har også bidratt med nye initiativ. Endrede kundebehov krever innovasjon og utvikling av våre produkter og tjenester. PixelPunk AS er et eksempel på en ny satsing som baserer seg utelukkende på et kundeorientert fokus hvor verdiforslaget gjennom digital problemløsning har fått en god start i 2023. Dette er også et



godt eksempel på hvordan nye initiativ fra Kilde og AspireGruppen kan benytte kompetanse og kapasitet fra andre selskaper i familien, og levere raskt på komplekse og større oppdrag.

For konsernet er det nå viktig å fortsatt konsentrere innsatsen om å styrke datterselskapenes konkurransekraft og lønnsomhet støttet av konsernets kompetanse og kapasiteter. Bærekraftstrategien, som er en naturlig integrert del i alt vi foretar oss, vil være et viktig konkurransefortrinn.

Jobber etter en tydelig retning

KildeGruppens visjon og hensikt sier noe om hvem og hva KildeGruppen skal jobbe for hver dag, og er retningsgivende for våre valg og prioriteringer.

- Vi skal skape gode resultater innenfor de prioriterte målområdene, som vil materialisere seg i et forutsigbart og godt utbytte.
- Vi skal gjennom vår verdikjede levere konkurransedyktige produkter og tjenester med et sterkt fokus på innovasjon, innsikt og teknologiske løsninger innenfor virksomhetsområdene kommunikasjon og media.
- Vi skal bidra til regional utvikling i eget markedsområde og i Innlandet.

KildeGruppens enkelte selskaper vil være en offensiv aktør i Innlandet. Vi skal være et konsern som synes, legges merke til og som utgjør en forskjell i utvikling av Hamar-regionen og Innlandet.

Konsernets ambisjon er å bygge sterke selskaper samlet rundt seks felles strategiske ambisjoner:

- Kundeverdi i sentrum for alt som gjøres
- Søke nummer én-posisjon i alle markeder hvor vi opererer
- Skape attraktive arbeidsplasser og utviklende arbeidsmiljøer
- Bærekraft skal være en integrert del av valg og prioriteringer
- Fokus på å fornye, lære og kontinuerlig forbedring
- Tørre å tenke annerledes og utfordre etablerte praksiser

Slik ønsker konsernet å ta en ledende posisjon som bidragsyter og eier av virksomheter som sammen blir sterkere enn de hadde blitt hver for seg. Vi skal være et sted for å utvikle samarbeid og økosystemer innenfor utvalgte bransjer som gjør at verdiforslaget ovenfor lesere og kunder blir enda bedre – tilpasset stadig nye behov. Konsernet skal ha en ledende regional posisjon innen forretningsområdene journalistikk/nyhetsformidling gjennom redaktørstyrte medier, og kommunikasjon og rådgiving. Videre skal vi etablere en målrettet satsning på fremtiden gjennom teknologi, data, innovasjon og forretningsutvikling. I tillegg gjør konsernet investeringer ved kompetent kapital gjennom G64, som skal bidra til vekst og utvikling i regionen, men også bidra til økosystemene og konsernets virksomhetsområder.

KildeGruppen skal satse videre på kompetanse, innovasjon, ledelse og økt samhandling i konsernet. I det videre arbeidet er det kundene og leserne som skal stå i sentrum for hva konsernet foretar seg. Kilde har en unik posisjon til å kunne utnytte verdiskapende



synergier mellom media- og kommunikasjonsvirksomhetene. Vi skal dyrke innholdet på lokale premisser, i et viktig strategisk samarbeid med Amedia som har tyngst erfaring og størst innsikt i lokalavismarkedet i Norge. Konsernets avistitler er ikke forskånet for de utfordrende trendene i norske redaktørstyrte medier, men vi skal ta selvstendige og gode beslutninger for å jobbe godt med transformasjonen som vi står i.

Det er ikke uvanlig etter en periode med store strukturelle endringer at det er nødvendig med en konsolidering av kompetanse, kapasitet, produktivitet og kostnadsreduksjoner. Behovet i konsernet ble forsterket og framskjøvet gjennom et svært krevende marked i 2023. Lønnsoppgjør i 2024, fortsatt utfordrende markeder gir usikkerhet for våre prognoser for resultat 31.12.2024.

Mitt mantra vil alltid være at, uavhengig av ytre rammebetingelser, vår kultur og våre medarbeidere er de viktigste faktorene for suksess og konkurransekraft. Gjennom et krevende 2023 har vi bevist at vi står godt og samlet i tøffe tider ved å gjennomføre større endringer for å tilpasse oss. Dette gir meg en sterk tro på fremtiden og fremtidig verdiskapning for Kildefamilien.

Hamar, 22. april 2024



Magne Nordgård, konsernsjef



«Kraften og energien i Kilde
ligger først og fremst i hodene
til oss som jobber her»

Magne Nordgård
Konsernsjef Kilde



Konsernregnskap KildeGruppen AS

Innhold

Regnskap

Årsberetning	8
Resultatregnskap	16
Balanseoppstilling	17
Kontantstrømoppstilling	19

Noter

Note 1	Generell informasjon	20
Note 2	Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskap	20
Note 3	Vesentlige regnskapsprinsipper	20
Note 4	Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	25
Note 5	Finansiell risikohåndtering	25
Note 6	Hendelser etter balansedag	26
Note 7	Salgsinntekter fordelt på virksomhetsområde og geografisk marked	26
Note 8	Offentlig tilskudd	26
Note 9	Varekost og varelager	26
Note 10	Lønnskostnader	26
Note 11	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	28
Note 12	Leieavtaler	29
Note 13	Annen driftskostnad	29
Note 14	Transaksjoner med nærstående	30
Note 15	Aksjer og andeler	30
Note 16	Andre avsetninger for forpliktelser	31
Note 17	Skatt	32
Note 18	Konsernets struktur	33
Note 19	Resultat per aksje	34
Note 20	Egenkapital	35
Note 21	Nedskrivningstest goodwill	35
Note 22	Fordring, gjeld og pant	36
Note 23	Kundefordringer	37
Note 24	Kortsiktige fordringer	37
Note 25	Bankinnskudd og kontanter	38
Note 26	Aksjekapital og aksjonærinformasjon	39
Note 27	Øvrig langsiktig gjeld	40
Note 28	Anne kortsiktig gjeld	40



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Årsberetning for 2023

KildeGruppen AS

GENERELT

Konsernets forretningside og formål er å drive informasjons- og medievirksomhet. Virksomheten i konsernet drives primært i Innlandet, og konsernet har lokasjoner både i Hamar, Ringsaker, Stange, Trysil, Flisa og Jessheim. KildeGruppen AS sitt hovedkontor er i Hamar. For ytterligere beskrivelse av arten av virksomheten i konsernet, vises det til beskrivelsene under Medievirksomhet og Kommunikasjonsvirksomhet.

Kildegruppen AS er morselskap i konsernet og selskapets virksomhet er å eie aksjer i selskaper som driver innenfor det vedtektsfestede formålet. Selskapet skal herunder eie 100 % av Hamar Arbeiderblad AS. Videre kan selskapet drive annen beslektet virksomhet, og eie og drive fast eiendom.

Konsernet KildeGruppen besto i 2023 av morselskapet KildeGruppen AS og følgende datterselskap: Hamar Arbeiderblad 100 %, Sør-Østerdal Media AS 100 %, Info Innlandet AS 100 %, G64 Vekst AS 100 %, Merkevarer X AS 100 %, AspireGruppen AS 100 %, Anti Hamar AS 60 %, Spire Kommunikasjon AS 100 %, Fortell Innholdsbyrå AS 100 %, Flisa Trykkeri AS 65 %, Aspire Retale AS 100 % og PixelPunk AS 100 %. Den 2. januar 2023 ble 90,33 % av aksjene i Innlandet Distribusjon Hamar AS solgt til Amedia Distribusjon AS. Konsernet består også følgende tilknyttede selskap: Kvadraturen Hamar AS 50 % og Innlandet Distribusjon AS 30 %.

Konsernet er organisert i 2 forretningsområder - Medier og Kommunikasjon. I Medier inngår Hamar Arbeiderblad AS, Sør-Østerdal Media AS og Info Innlandet AS. I Kommunikasjon inngår AspireGruppen AS, Flisa Trykkeri AS, Fortell Innholdsbyrå AS, Anti Hamar AS, Spire Kommunikasjon AS, Aspire Retale AS og PixelPunk AS.

ÅRSREGNSKAPET

Konsernregnskapet rapporteres i henhold til forskrift om forenklet internasjonale regnskapsstandarder som forkortes til forenklet IFRS (International Financial Reporting Standards). KildeGruppens selskapsregnskap utarbeides i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret kjenner ikke til forhold knyttet til avsetninger eller prisutvikling for selskapets produkter som har betydning for bedømmelsen av det fremlagte årsregnskapet. Konsernet har ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter ved utvikling av digitale innholdstjenester.

Konsernet hadde i 2023 en samlet omsetning på 282,6 mill. kroner og et underskudd på 8,3 mill. kroner. Tilsvarende tall for 2022 var en omsetning på 311,6 mill. kroner og et overskudd på 22,3 mill. kroner.

I 2023 har konsernet størst tilbakegang i inntekter innenfor områdene trykk og grafiske tjenester. Annonser og distribusjon har hatt en tilbakegang. I 2022 inngikk også salg av Mjøsa Invest I AS i inntekter med 18,9 mill.kroner.

Kontantstrømoppstillingen for konsernet viser et avvik på 13,4 mill. kroner mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter. Avviket skyldes i hovedsak avskrivninger og endringer i forbindelse med salg av datterselskapet Innlandet Distribusjon Hamar AS, og endringer i kortsiktig gjeld og kortsiktige fordringer.

Konsernet hadde en negativ netto kontantstrøm i perioden på 64,6 mill. kroner. Likviditetsbeholdningen i form av bankinnskudd var ved utgangen av året på 32,9 mill. kroner.



Konsernet har en rentebærende langsiktig gjeld ifbm kjøp av en bil i 2023 på 0,5 mill. kroner. Konsernets evne til egenfinansiering av fremtidige investeringer er gode.

Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året på 332,5 mill. kroner mot 344,1 mill. kroner i 2022. Egenkapitalen var ved utgangen av året på 137,9 mill. kroner mot 156,8 mill. kroner i 2022, som gir en egenkapitalandel på 41,46 %.

Netto kontantstrøm fra investeringer utgjør en belastning på 33,5 mill. kroner, som bla. skyldes investeringer ved kjøp av driftsmidler og investering i aksjer. Av den kortsiktige gjelden i konsernet utgjør 24,2 mill. kroner forskuddsbetalt avisabonnemement.

ANDRE FORHOLD I 2023

KildeGruppens resultat for 2023 er preget av omstrukturering av selskaper og forretningsområder. 2023 har vært et ekstraordinært spesielt år i både mediabransjen og for Kildes selskaper innenfor kommunikasjonsbransjen. Inflasjonen og høy rente har påvirket markedene Kilde opererer i ved siden av økte produksjonskostnader og lavere annonseinntekter for papiravisen som følge av den digitale transformasjonen. Vi ser også en kraftig nedjustering i aktivitetsnivået i viktige bransjer for Kilde, hvor spesielt kommunikasjonsbransjen har stått i og står fortsatt i en meget krevende situasjon. Økte kostnader og lavere inntekter har ført til en meget presset lønnsomhet også for Kilde konsernet.

På den annen side etablerer vi positiv vekst i digitale lesere og annonseinntekter innenfor mediebeinet. Her har den digitale modenheten posisjonert Kilde til å ta ut vesentlige effekter på kostnadssiden. Videre for å møte denne situasjonen har konsernet satt tydelig fokus på produktivitet og kostnadsreduserende tiltak. Gjennom 2023 er det iverksatt større tiltak på personalkost og øvrige driftskostnader

Utviklingen i antall abonnenter, spesielt i HA er en opplagsvekst både i 1. og 2. halvår 2023, og de digitale opplagsinntektene økte med 9,3 millioner kroner mot fjoråret. Dermed er den relativt svake utvikling på digital avis de senere år snudd. Selv om nedgangen på papir fortsetter, så går det totale opplaget nå opp. Både Stangeavisa og Lokalavisa Trysil-Engerdal har en positiv digital opplagsutvikling.

Den 2. januar 2023 ble 90,33 % av aksjene i Innlandet Distribusjon Hamar AS solgt til Amedia Distribusjon AS. Salget ble gjort for å sikre våre titler distribusjon i fremtiden, samt arbeidsplasser for de ansatte i distribusjonsselskapet. Transaksjonen ble gjennomført 2. januar 2023. I januar 2024 ble det besluttet å selge de resterende aksjene i Innlandet Distribusjon Hamar AS som følge av at Amedia AS selger sin distribusjons virksomhet til Schibsted Delivery.

25. september 2023 endret Hamar Arbeiderblad utgivelsesfrekvens fra 6 dager per uke til 3 dager pr uke. Årsaken til endringen skyldes i de økte kostnadene for papiraviser.

Som følge av nedgang i inntekter i 2023 er det gjennomført omfattende kostnadsreduksjoner i løpet av 2023.

24. oktober 2023 ble det inngått avtale om overtakelse av 60 % av aksjene i Exo Media AS. Selskapet har sin spisskompetanse innen historiefortelling for bedrifter gjennom film. Selskapet er organisert inn under AspireGruppen AS.

G64 Vekst AS

KildeGruppen AS ønsker å stimulere gründer-skap, nyvinning og utvikling av nye spennende arbeidsplasser i Innlandet. Derfor ble G64 Vekst AS etablert som KildeGruppens «corporate venture capital»-selskap. Selskapet håndterer virksomhetens risikokapital.



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

G64 Vekst AS har i 2023 investert i fire virksomheter: Pinsj AS, Campanyon AS, Fynd Realty AS og Capeesh AS.

MEDIEVIRKSOMHET

Medievirksomheten består av Hamar Arbeiderblad AS, Info Innlandet AS og Sør-Østerdal Media AS, som utgjør titlene Hamar Arbeiderblad, Stangeavisa og Lokalavisa Trysil-Engerdal. Inntekter fra Medievirksomheten ble i 2023 115,9 mill.kroner, mot 117,2 mill. kroner i 2022. Årsaken til nedgangen skyldes bla. nedgang innstikksinntekter og var som forventet.

Hamar Arbeiderblad AS

Lokalavisa Hamar Arbeiderblad (HA) har hovedkontor på Hamar og utkom første gang 30. mars 1925.

Opplaget i 2023 ble 20 138 eksemplarer, som er en økning fra forrige måling med 111 eksemplarer. HamarArbeiderblad leses daglig av 48 935 personer over 12 år
Kilde: Forbruker & Media, 23/4).

Lesere av de ulike distribusjonsplattformene:

- Papirutgaven: 19 700
- Nettutgaven: 5000
- Mobilutgaven: 31 800
- Nettbrett: 4900
- E-avis: 2600
- Digitalt totalt: 36 900
- Papiravis/eAvis: 21 800
- Bytte av teknisk plattform i 2022 kan i en overgangsfase gi utslag på sammenlignings-tall mellom 2022 og 2023.

Omsetningen i selskapet ble 106,2 mill. kroner i 2023, som er reduksjon på 1,3 mill. kroner i forhold til 2022. Hamar Arbeiderblads reklameinntekter ble på 26,8 mill. kroner. Det er omtrent på samme nivå som i fjor. Opplagsinntektene utgjør 73,6 % av samlet omsetning (78,1 mill. kroner). Resultat etter

skatt ble på 3,5 mill. kroner, en reduksjon på 1,6 mill. kroner fra året før. Tilbakegangen skyldes i all hovedsak avsetninger ifbm restrukturering.

2023 ble et år med store endringer for selskapet, som i løpet av høsten gikk fra å utgi avis 6 dager pr uke, til 3 dager. Beslutningen om å redusere antall papirutgivelser henger sammen med det økende kostnadsbilde i papirøkonomien, og spesielt distribusjon. Vi ser at tradisjonell papiromsetning fortsetter å falle, men vi klarer å kompensere tilbakegangen med økt digital vekst.

For 2024 forventer vi at utviklingen fortsetter, der papirinntektene fortsetter å falle. Med nye digitale muligheter og et marked i digital endring forventer vi en liten tilbakegang i 2024, men med reduserte kostnader vil resultatet styrkes vesentlig. Vi forventer å slå IRM sine prognoser på digital vekst, da vi fortsatt har et digitalt etterslep på våre aviser. For reklame-markedet har frekvensreduksjon påvirket resultatene marginalt.

Sør-Østerdal Media AS

Sør-Østerdal Media, med kontor i Trysil, utgir Lokalavisa Trysil-Engerdal. Lokalavisa utkom første gang 17. september 2005. Fra 5. mars 2015 ble avisa reposisjonert fra regionavis for Sør-Østerdal til ukentlig lokalavis i abonnement for Trysil/Engerdal (Lokalavisa Trysil/Engerdal). Ved årsskiftet var opplaget på 2 227 eksemplarer, som var en økning på 9 eksemplarer fra forrige måling.

Omsetningen var på 4,7 mill. kroner i 2023, mot 4,4 mill. kroner i 2022. Årsresultatet litt omtrent på samme nivå som for 2022, 0,4 mill. kroner. Selskapet vokser digitalt, og har kun mindre tilbakegang på papir.

Reklameinntektene i Lokalavisa er beskjedne, men vi har forventninger om at spesielt de digitale inntektene vil være omtrent på samme



nivå i 2024. Avisen har hatt en økning i digitale opplagsinntektene på 54 % i 2023.

Info Innlandet AS

Stangeavisa har hovedkontor i Stange og utkom første gang i april 2004. Ved årsskiftet var opplaget på 2 837 eksemplarer. Det er en reduksjon på 25 eksemplarer fra forrige måling. Stangeavisa kommer ut på torsdager.

Omsetningen var 7,4 mill. kroner i 2023, mot 7,4 mill. kroner i 2022. Årsresultatet ble redusert fra 0,7 mill. kroner i 2022, til 0,2 mill. kroner i 2023. Årsaken til tilbakegangen skyldes i all hovedsak økte kostnader ifbm distribusjon. Tilbakegang i avisabonnement på papir og papirannonser, oppveies av økte inntekter digitalt.

Reklamemarkedet i Stangeavisa hadde tilbakegang på papir, men vekst digitalt. Det er fortsatt papirannonsering som er bærende i Stangeavisa, men med kontinuerlig utvikling av det digitale redaksjonelle produktet ser vi også en positiv tendens i det digitale reklameinntektene. Økningen i 2023 var på 30 %. Det redaksjonelle og kommersielle produktet styres slik at redaksjonen og salgssjef utvikler produktet i den retning både abonnenter og annonsører ønsker. Den tette dialogen med næringslivet i Stangebyen og kommunadministrasjonen setter Stangeavisa i en unik situasjon til å lykkes kommersielt. Vi forventer en liten nedgang i papiromsetningen i 2024, men forventer samtidig at dette blir kompensert med økte digitale inntekter både lokalt og via samarbeidet med Amedia og nye plattformen. Den digitale opplagsveksten har i 2023 vært god, og de digitale opplagsinntektene har økt med 70 % mot 2022.

KOMMUNIKASJONSVIRKSOMHET

Kommunikasjonsvirksomheten drives gjennom AspireGruppen, som er Innlandets største kommunikasjonsmiljø. AspireGruppen består av selskapene Flisa Trykkeri AS, Anti Hamar AS, Spire kommunikasjon AS, Aspire Retale AS, Fortell Innholdsbyrå AS og PixelPunk AS. I 2023 var omsetning på 115,9 mill. kroner. Til sammen har grupperingen i underkant av 90 ansatte. AspireGruppen har fokus på rådgivning, innovasjon og samhandling, og utvikler sitt tjenestespekter innen flere arenaer, noe som vil øke mulighetene for å lykkes i markedet.

AspireGruppen leverer på et 360 graders økosystem innen kommunikasjons- og rådgivningstjenester. Ved bruk av AspireGruppen kan vi tilby kundene en enklere kommunikasjonshverdag, gjennom kjøp av kommunikasjonstjenester fra ett kontaktpunkt.

Nye tjenesteområder utvikles i Flisa Trykkeri, og man vil få sterke, dedikerte miljøer innen kreativ design, storformat inkludert messer, lager og logistikk og trykkerivirksomhet.

Det forventes en 0-vekst i 2024 for samtlige selskaper i AspireGruppen.

Fortell Innholdsbyrå AS

Fortell Innholdsbyrå AS har sin spisskompetanse på tjenester innen strategisk innholdsfortelling, formidling av innhold og effekt. Året var preget av omstrukturering som følge av for lave inntekter. Selskapet består nå av 3 personer. Byrået har nå et godt utgangspunkt for videre vekst. Omsetningen i 2023 var på 3,8 mill. kroner, mot MILL. KRONER 3,7 i 2022. Resultat etter skatt ga et underskudd på 5 mill. kroner, mot et underskudd på 2,6 mill. kroner i 2022. Underskuddet er dekket opp med konsernbidrag. En vesentlig årsak til det svekkede resultatet skyldes kostnader ifbm omstrukturering.



Spire kommunikasjon AS

Spire kommunikasjon utfordrer markedet i Viken, Oslo og Innlandet. Byrået har sitt hovedkontor på Jessheim med lokale kontorer på Flisa og i Trysil. Spire kommunikasjon dyrker samspillet mellom strategi, kreativitet og teknologi, og har et bredt spekter av kompetanseområder. Byrået har flere store nasjonale oppdragsgivere på kundelisten. Omsetningen i 2023 var på mill. kroner 22,9 mot mill. kroner 22,5 i 2022. Resultat etter skatt i 2023 viste et underskudd 0,8 mill. kroner, mot et underskudd på 0,5 mill. kroner året før. Årsaken til underskuddet skyldes i hovedsak økte kostnader. Det er i 2023 gjennomført reduksjoner i bemanningen for å få et kostnadsbilde som er tilpasset inntektene.

ANTI Hamar AS

ANTI Hamar har innlandets sterkeste fagmiljø innen merkevarebygging, design og visuell kommunikasjon. ANTI Hamar jobber på et internasjonalt nivå med anerkjente nasjonale og internasjonale kunder, og har vunnet flere internasjonale priser. Byrået er lokalisert på Hamar. ANTI står for A New Type of Interference – en filosofi som former deres kultur, prosess og organisasjon. Omsetningen i 2023 var på 23,0 mill. kroner, mot 33,3 mill. kroner i 2022. Resultat etter skatt var på 0,6 mill. kroner, mot 6,7 mill. kroner i 2022. Årsaken til det svake resultatet skyldes tilbakegang i markedet og mindre etterspørsel etter tjenestene til selskapet. Selskapet har derfor vært i en prosess med å redusere kostandene for å tilpasse organisasjonen og å utvikle selskapet i et endret marked. Det er forventet bedre resultat i 2024.

Aspire Retale AS

Aspire Retale AS har hatt en begrenset virksomheten i 2023 og retailsatsningen innen AspireGruppen AS har ikke kommet på det nivået vi la planer for. Selskapet har foreløpig ingen ansatte.

Flisa Trykkeri AS

AspireGruppen slo sammen KildeGruppens produksjonsmiljø innen fysisk, grafisk kommunikasjon med Flisa Trykkeri under én merkevare; Flisa Trykkeri fra 2022. Flisa Trykkeri flyttet inn i nye lokaler på Kvisle høsten 2023, og har med samlokalisert trykkerivirksomheten etter virksomhetsoverdragelsen i 2022. Det er i 2023 etablert et sterkt kreativt designmiljø med base i Hamar, og et av Norges største produksjonsmiljøer innen bransjen i Kvisle Utviklingspark ved Flisa. Flisa Trykkeri AS er den største aktøren innen grafiske tjenester mellom Oslo og Trondheim, og ble etablert i 1913. Omsetningen i 2023 var på 113,2 mill. kroner, mot 114,6 mill. kroner året før. Resultat etter skatt endte på 3,4 mill. kroner, mot 9,5 mill. kroner året før. Selskapet har et godt grep om markedet, men må som bransjen generelt sikre kostnadskontroll og produkttilpasninger.

PixelPunk AS

PixelPunk AS er et nyetablert selskap i 2023. Selskapet ble stiftet i oktober 2023 og virksomheten har derfor vært begrenset i 2023. Selskapet har allerede fått større kunder og går i balanse første driftsår. Selskapet har foreløpig kun en ansatt, men pga stor etterspørsel så er det besluttet å ansette en ekstra person. Resultatet for perioden viser ett underskudd på MILL. KRONER 0,05. Det er budsjettert med overskudd i 2024.

FINANSIELL RISIKO

Styret har vurdert kreditt- og likviditetsrisiko og konkluderer med at denne anses som liten. Selskapets transaksjoner i valuta er i et ubetydelig omfang/beløp og utgjør minimal risiko. Selskapet har en lav rentebærende gjeld og er dermed ikke vesentlig utsatt for renterisiko. Selskapets kredittrisiko er liten ettersom selskapet ikke har noen dominerende kunder. Vi har ikke registrert at våre kunder har hatt vesentlige problemer med likviditeten som følge av effektene av krigen i Europa og den



utfordrende økonomiske situasjonen i 2023, og vi ser heller ingen konkrete tegn som tilsier at de vil få det.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Konsernet har hatt en redusert omsetning mot 2022, men likviditeten og egenkapitalen anses som tilfredsstillende.

ANSVARSFORSIKRING

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og ledelse for deres mulige erstatningsansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen dekker det rettslige erstatningsansvar styret, styremedlemmet eller ledelse kan pådra seg under utøvelsen av styreverv.

ARBEIDSMILJØ

Konsernet benytter Great Place to Work sine medarbeiderundersøkelser, som en måling for arbeidsmiljøet. Denne kartleggingen sendes ut i februar hvert år og måler ulike sider ved det fysiske og psykiske arbeidsmiljø i hver enkelt avdeling og selskap. KildeGruppen har kartlagt arbeidsmiljøet ved bruk av GPTW sine målinger siden 2021, og viser en markant positiv utvikling. Det er en positivitet i selskapet og spesielt samhold og stolthet skårer svært høyt. KildeGruppen med alle datterselskaper, er sertifisert som et godt sted å jobbe i 2023. Konsernet har også et Arbeidsmiljø Utvalg (AMU) som har hatt regelmessige møter i løpet av året, og saker som kommer opp der blir behandlet fortløpende.

SYKEFRAVÆR

Sykefraværet i konsernet var på 3,4 % i 2023, noe som er en nedgang på 3,6 prosentpoeng fra 2022. Det er store variasjoner i sykefraværet internt i konsernet. Sykefraværet for morselskapet var i 2023 på 7,7 %, mot 5,7 % i 2022. Det er ikke rapportert om noen materielle skader eller personskader av betydning i konsernet. Konsernets pensjonsordning oppfylder kravene i lov om tjenestepensjon. To av selskapene har privat helseforsikring for sine ansatte.

LIKESTILLING

Konsernet har pr utgangen av året 136 ansatte, av disse er 55 kvinner (40 %). Morselskapet har ved utgangen av året 28 ansatte, av disse er 16 kvinner (57 %). Kvinneandelen i følgende grupper utgjør:

- Styret 29 %
- Konsernledelsen 38 %
- Ledende stillinger i konsernselskapene 29 %.
- Alle ansatte 40 %.

Gjennomsnittslønn for kvinner og menn i heltidsstillinger ekskl. toppledelse og bud utgjorde henholdsvis kr 592 628 og kr 664 303. Konsernet har totalt 4 ansatte i deltidsstillinger, av disse er 3 kvinner.

Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn uavhengig av kjønn og etnisitet.

TILTAK FOR Å HINDRE DISKRIMINERING MV.

Konsernet arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstammning, hudfarge, språk, religion og livssyn. For å bidra til dette, har bedriften blant annet satt i gang et godt samarbeid med de tillitsvalgte for å sikre et inkluderende arbeidsmiljø. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige



kvalifikasjoner fremfor kjønn. Det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke. På denne måten vil selskapet forsøke å øke kvinneandelen i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav. Selskapet måler årlig opplevd diskriminering via medarbeiderundersøkelsen Great Place to Work.

YTRE MILJØ

Konsernets målsetting er å drive virksomhetene mest mulig miljøvennlig. Konsernet har avtale med firma som tar imot alt avfall som returpapir, papp, plast, metall, kjemikalier og annet farlig avfall, og som håndterer dette i henhold til gjeldende lover og regler. Konsernets største miljøaspekt er trykkeridriften og dette hensyn tas ved at både KildeGruppen, Hamar Arbeiderblad, Sør-Østerdal Media, Info Innlandet og Flisa Trykkeri er Svanemerket. Dette innebærer ved siden av god avfallshåndtering at det ikke brukes kjemikalier som er miljø- og helsefarlige og at det stilles miljøkrav til papiret. Flisa Trykkeri AS har også, som et av veldig få trykkerier i Norge, godkjenning for bruk av merket FSC (Forest Stewardship Council). Videre er selskapene i konsernet også sertifiserte Miljøfyrtårn.

ÅPENHETSLOVEN

Konsernet har kommet langt med i arbeidet med å kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser av grunnleggende menneskerettigheter, anstendige arbeidsforhold i virksomheten og produkter/tjenester knyttet til konsernets leverandørkjede. Selskapet vil senest i løpet av juni offentliggjøre en redegjørelse for aktsomhetsvurderingene i henhold til lovens krav på vår hjemmeside <https://www.kilde.no/Baerekraft>

FRAMTIDSUTSIKTER

Det er i normale tider vanskelig å vurdere fremtidsutsiktene, og det er mer krevende nå i usikre tider. Den økonomiske utviklingen i 2023 har vist at det ligger enda større effekt enn forutsatt i den digitale transformasjonen som konsernets aviser har foretatt.

Høye priser på alle varer, fra energi til mat og bolig, følger av en mer turbulent og spent verdenssituasjon med pågående krig i Ukraina og på Gaza forsterker prissensitivitet i abonnements- og reklamemarkedet. Infrastruktur som avisdistribusjon og tradisjonell medieindustri endres ytterligere i 2024 som følge av dette. Omleggingen fra seks til tre dagers papiravis i Hamar Arbeiderblad sparer av disse grunnene kostnader i større skala enn ventet, samtidig som inntektene flyttes raskere enn før over til digitale abonnement og reklame. Konsernets aviser har skapt større lønnsomhet og er mer konkurransedyktig i møte med omskiftelige markeder.

I lesermarkedet og blant annonsører kan de digitale produktene tilpasses bedre og raskere og øke kundens følelse av kontroll over egne utgifter.

Både den digitale lesingen og opplaget er i vekst, særlig i yngre aldersgrupper. Innovasjon og nye produkter som podcast og digitale interaktive tjenester har rekruttert og skapt nye vaner blant kunder i flere demografier i nedslagsfeltet. Styret regner med økt digital annonseomsetning og tilbakegang på print vil fortsette i 2024.

Partnerskapet med Amedia vil fortsette å øke avisenes innsikt i brukerdata og kunne styrke kundeoppfølging og redaksjonell produktutvikling ytterligere. Det vil også imøtekomme strengere krav til personvern og datasikkerhet.

Sykliske drivkrefter påvirker reklamemarkedet. Et økt privat konsum med påfølgende økt



detaljhandel gir positive effekter i annonsemarkedet.

BNP for den norske fastlandsøkonomien har tilnærmet hatt flat utvikling i 2023 sammenlignet med året før. Nedbremsingen i økonomien kan forklares av den høye renten som har hatt negative konsekvenser, spesielt for byggebransjen og husholdningenes etterspørsmål. Arbeidsmarkedet har klar seg relativt bra, selv om både sysselsettingen og arbeidsledigheten har vist en mer negativ utvikling siste halvår. Hvis intet uforutsett inntreffer, tror man at styringsrenten har nådd sitt toppnivå etter Norges Banks siste økning, og spørsmålet er når inflasjon vil tillate en senkning av styringsrenten.

For 2024 er det fortsatt en usikkerhet rundt økonomisk utvikling. Prognoseinstituttene regner bare med moderat vekst for fastlandsøkonomien, og året forventes å ha en svakere start, der veksten forventes å øke i løpet av andre halvår. En eventuelt sterkere vekst betinger en nedgang i inflasjon og en senkning av styringsrenten. I løpet av året prognoseres

det at styringsrentesenkninger, sammen med en positiv reallønnsutvikling, vil bidra til at husholdningenes forbruk bedres sammenlignet med nedgangen i 2023. Økt privat konsum, sammen med en gradvis forbedring av den generelle økonomien i løpet av året, forventes å ha forsiktig positive følgeefferter for annonseinvesteringene i 2024.

Konsernet har tilstrekkelig soliditet og likviditet til å betjene forpliktelsene sine forsvarlig. Vi følger med på utviklingen og gjennomfører de tiltak som vi anser for nødvendig.

Konsernet KildeGruppen er en kompetanseintensiv virksomhet som krever høy innsats og endringsvilje fra alle ansatte. Den tiden vi har bak oss har i så måte vært krevende for mange – spesielt de som har måttet avslutte sin ansettelse i konsernet.

Styret takker hele organisasjonen for god innsats, og god forståelse for de tiltak som er gjennomført for å opprettholde KildeGruppens posisjoner og konkurransekraft i en krevende tid.

Hamar, 22. april 2024 – Styret i KildeGruppen AS

Ola Mørkved Rinnan
Styrets leder

Reidar Lundemo
Nestleder

Turid Backe-Viken
Styremedlem

Aud Margrethe Riseng
Styremedlem

Pål Eskås
Styremedlem

Robin Lunde
Styremedlem

Christian E. Børgheim
Styremedlem

Magne Nordgård
Administrerende direktør



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Resultatregnskapet 01.01 – 31.12 – KildeGruppen AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	Konsern	
		2023	2022
Salgsinntekter	7	276 443	285 699
Annen driftsinntekt	8	6 194	5 993
Gevinst avgang aksjer		0	19 908
Sum driftsinntekter		282 637	311 600
Varekostnader	9	72 079	81 495
Lønnskostnader	10	139 315	121 880
Avskrivning av driftsmidler	11	6 732	5 329
Avskrivning av bruksrettseiendeler	12	7 537	5 245
Annen driftskostnad	13, 14	88 700	46 369
Sum driftskostnader		314 362	260 318
Driftsresultat		-31 726	51 282
Finansinntekter og finanskostnader			
Resultatandel fra investeringer i tilknyttede selskap	15	-265	595
Annen renteinntekt		90	1 779
Annen finansinntekt	16	20 012	0
Annen rentekostnad	12	3 066	2 397
Annen finanskostnad		312	143
Resultat av finansposter		16 459	-166
Resultat før skattekostnad		-15 266	51 116
Skattekostnad	17	-7 413	1 994
Resultat fra foretaksdel under avhendelse etter skatt	18	-456	-26 820
Årsresultat	19, 20	-8 310	22 302
Separat oppstilling over andre inntekter og kostnader (utvidet resultat)			
Utvidet resultat		-8 310	22 302



Balanse pr 31.12

Eiendeler	Note	Konsern	
		2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	17	20 609	12 079
Goodwill	11, 21	110 191	110 191
Sum immaterielle eiendeler		130 800	122 270
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	11	9 424	5 862
Anlegg under utførelse	11	220	3 637
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	11	29 267	16 481
Bruksrettseiendeler	12	81 388	50 115
Sum varige driftsmidler		120 298	76 094
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	15, 18	796	1 061
Lån til tilknyttet selskap	14, 22	1 500	0
Investeringer i aksjer og andeler	15	8 427	538
Sum finansielle anleggsmidler		10 723	1 600
Sum anleggsmidler		261 822	199 963
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	9	3 669	3 724
Fordringer			
Kundefordringer	23	27 237	25 311
Eiendeler i foretaksdel under avhendelse	18	0	7 717
Andre kortsiktige fordringer	24	6 787	9 735
Sum fordringer		34 023	42 762
Bankinnskudd, kontanter o.l.	25	32 974	97 618
Sum omløpsmidler		70 666	144 104
Sum eiendeler		332 488	344 068



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Balanse pr 31.12

Egenkapital og gjeld	Note	Konsern	
		2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	20, 26	25 940	25 940
Sum innskutt egenkapital		25 940	25 940
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	20	111 916	130 899
Sum opptjent egenkapital		111 916	130 899
Sum egenkapital		137 856	156 839
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	1 440	420
Andre avsetninger for forpliktelser	16	34 930	54 626
Sum avsetning for forpliktelser		36 370	55 046
Annen langsiktig gjeld			
Bruksrettsforpliktelser	12	73 164	45 999
Øvrig langsiktig gjeld	22, 27	499	2 378
Sum annen langsiktig gjeld		73 663	48 377
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	25	10 022	0
Leverandørgjeld		11 653	7 432
Betalbar skatt	17	935	5 111
Skyldig offentlige avgifter		11 315	13 738
Forpliktelser i foretaksdel under avhendelse	18	0	8 875
Bruksrettsforpliktelser	12	8 277	4 116
Annen kortsiktig gjeld	28	42 398	44 534
Sum kortsiktig gjeld		84 599	83 806
Sum gjeld		194 633	187 229
Sum egenkapital og gjeld		332 488	344 068

Hamar, 22. april 2024

Ola Mørkved Rinnan
Styrets leder

Turid Backe-Viken
Styremedlem

Reidar Lundemo
Nestleder

Aud Margrethe Riseng
Styremedlem

Robin Lunde
Styremedlem

Christian E. Bergheim
Styremedlem

Magne Nordgård
Administrerende direktør

Pål Eskås
Styremedlem



Kontantstrømpstilling

Alle tall i hele tusen

Konsern
01.01 – 31.12

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-15 266	25 291
Periodens betalte skatt	-5 111	-2 418
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	345	-10
Gevinst ved avgang aksjer	0	-19 908
Ordinære avskrivninger	14 342	10 575
Endring i varel. kundeford. og leverandørgjeld	2 350	-9 488
Inntekt fra investering i tilknyttet selskap etter EK-metoden	265	0
Poster klassifisert som inv/fin. aktiviteter	-15 903	0
Endring i pensjonsmidler/-forpliktelse	1 020	-230
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-356	23 164
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-18 314	26 976
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	3 662	216
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-25 259	-8 304
Innbetalinger ved salg av aksjer	2 682	48 775
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	-8 748	-595
Avgang likviditet i solgt datterselskap	-4 365	0
Innbetaling av nedbetaling av lån til tilknyttet selskap	0	60 826
Utbetaling av lån til tilknyttet selskap	-1 500	0
Kjøp av aksjer i datterselskap	0	-36 720
Tilført likviditet fra oppkjøpt selskap	0	10 351
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-33 528	74 549
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	499	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-2 378	-14 016
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-1 958
Netto endring i kassekreditt	10 022	0
Betaling av balanseført bruksrett	-10 945	0
Utbetalinger av utbytte	-10 000	-9 995
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-12 802	-25 969
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-64 644	75 556
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	97 618	22 061
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	32 974	97 618



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Noter til konsernregnskapet

Alle tall i hele tusen

Note 1 – Generell informasjon

KildeGruppen AS er et aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Grønnegata 64, 2317 Hamar, Norge.

Konsernets virksomhet er beskrevet i årsberetningen.

Note 2 – Grunnlag for utarbeidelse av konsernregnskapet

Konsernregnskapet til KildeGruppen er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (Forenklet IFRS®).

Konsernregnskapet ble avlagt av styret den 22.04.2024 og ordinær generalforsamling som behandler årsregnskapet er satt til 15.05.2024.

Note 3 – Vesentlige regnskapsprinsipper

Nedenfor presenteres de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i sammenligningstallene i konsernregnskapet.

3.1 Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet inkluderer KildeGruppen AS og selskaper som KildeGruppen AS kontrollerer, og dermed har bestemmende innflytelse over selskapets finansielle og operasjonelle strategi. Bestemmende innflytelse oppnås normalt ved å eie mer enn 50 % av den stemmeberettigede kapitalen i selskapet. Det foretas årlige vurderinger av om KildeGruppen AS også har kontroll over selskaper der eierandelen er under 50 %. Eventuelle ikke-kontrollerende eierinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Endringer i eierandeler i datterselskapene som ikke medfører tap av kontroll regnskapsføres som en egenkapitaltransaksjon. Vederlaget innregnes til virkelig verdi og differansen mellom vederlaget og balanseført verdi av eierandelen regnskapsføres mot majoritetsseierens egenkapital.

Ved endring i eierandel som medfører tap av kontroll måles vederlaget til virkelig verdi. Balanseført verdi av datterselskapets eiendeler og forpliktelser og eventuelle ikke-kontrollerende eierinteresser fraregnes på tidspunkt for tap av kontroll. Differansen mellom vederlaget og balanseført verdi av disse eiendelene og forpliktelsens slik disse fremkommer i konsernregnskapet innregnes i resultatet som gevinst eller tap. En eventuell gjenværende eierandel måles til virkelig verdi, og eventuell gevinst eller tap innregnes i resultatet som andel av gevinst/tap ved salg av datterselskap. Beløp innregnet i andre inntekter og kostnader resultatføres.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen. I KildeGruppens tilknyttede selskaper er eierandelene på mellom 30 % og 50 %. Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

Alle andre investeringer er regnskapsført i overensstemmelse med IFRS 9, Finansielle instrumenter.

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert internfortjeneste og urealisert gevinst og tap er eliminert. Urealisert gevinst knyttet til transaksjoner med tilknyttede selskaper er eliminert med konsernets andel i selskapet. Tilsvarende er urealisert tap eliminert, men kun i den grad det ikke foreligger indikasjoner på verdin nedgang på eiendelen som er solgt internt.

3.2 Nye standarder og fortolkninger

Det har i 2023 ikke vært endringer i forenklet IFRS som har påvirket konsernregnskapet i vesentlig grad.

3.3 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Konsernets presentasjonsvaluta er NOK. Dette er også morselskapets funksjonelle valuta. Ingen andre datterselskaper eller tilknyttede selskaper har en annen funksjonell valuta enn NOK.



Transaksjoner i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Virksomhet i utlandet

Det er ingen utenlandske virksomheter i konsernet så det er heller ingen omregning til norske kroner ved konsolideringen. Dermed er det heller ingen omregningsdifferanser som skal innregnes i andre inntekter og kostnader.

3.4 Bruk av estimat i utarbeidelsen av konsernregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig avskrivninger på varige driftsmidler, vurdering av merverdier og goodwill, samt betingede vederlag og kjøps-/salgsopsjoner i tilknytning til oppkjøp. 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. Se også note 4.

3.5 Prinsipper for inntektsføring

Inntekt fra kontrakter med kunder innregnes når kontroll over en vare eller tjeneste er overført til en kunde. Salgsinntekter er presentert fratrukket merverdiavgift, rabatter og returer.

Avisabonnement faktureres forskuddsvis og innregnes i takt med leveranse over abonnementsperioden. Forskuddsbetalinger fra kunder presenteres som en kontraktsforpliktelse i regnskapet.

Annonseinntektene innregnes som inntekt når annonsen er publisert og måles til virkelig verdi av vederlag, netto etter fradrag for rabatter mv. Inntekter fra annonsekampanjer innregnes som

inntekt over kampanjeperioden. Inntekter som mottas basert på antall ganger en annonse «klikkes», innregnes basert på antall «klikk» i kampanjeperioden.

Inntekter fra trykkerivirksomheten innregnes når det ferdigtrykte produktet er levert til kunden, og måles til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for rabatter mv.

3.6 Klassifisering av balanseposter

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

3.7 Virksomhetsområder og geografi

For ledelsesformål er konsernet organisert i forskjellige virksomhetsområder etter produkt/tjenestespekter. Virksomhetsområdene utgjør basisen for den primære interne rapporteringen til konsernledelsen. Finansiell informasjon vedrørende virksomhetsområder og geografisk fordeling er presentert i note 7.

Da konsernet ikke har plikt til å følge reglene i IFRS 8 Segmenter, er heller ikke disse kravene fulgt i note 7 om virksomhetsområder og geografi. I virksomhetsrapporteringen er internfortjeneste ved salg mellom de ulike segmentene eliminert.

3.8 Inntektsskatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld med unntak av midlertidige forskjeller knyttet til goodwill som ikke er skattemessig fradragsberettiget.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at selskapet i konsernet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapene regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og er klassifisert som finansielt anleggsmiddel (langsiktig forpliktelse) i balansen.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skatteposene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

3.9 Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fra regnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Anskaffelseskost for eiendom, anlegg og utstyr er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og utgifter direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende dekomponering og brukstid:

Anleggsgruppe	Avskrivningsmetode	Levetid
Egne transportmidler og biler	Lineær	7
Byggteknisk	Lineær	10
Datautstyr med tilbehør	Lineær	4
Forretningsbygg eget bruk	Lineær	50
Feriehus ansatte	Ingen avskrivn.	0
Forskning & utvikling	Lineær	5
Goodwill	Lineær	5
Bygg og anlegg med levetid inntil 20 år	Lineær	10
Inventar	Lineær	5
Større kontorhjelpemidler (telefon, nett, osv)	Lineær	7
Kontormaskiner	Lineær	5
Maskiner bygninger	Lineær	7
Pakkeriutstyr	Lineær	7
Produksjonshjelpemidler	Lineær	5
Trykkerbygning, rotasjon	Lineær	25
Trykkmaskin m.m	Lineær	10
Utleiebygg	Lineær	20

Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning

og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring. Anlegg under utførelse er klassifisert som anleggsmidler og er oppført til kost inntil tilvirking eller utvikling er ferdigstilt. Anlegg under utførelse blir ikke avskrevet før anleggsmiddelet blir tatt i bruk.

Når balanseført verdi av driftsmidler er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp. Driftsmidlene testes for verdi-fall ved indikasjoner på dette. Vurderingen gjøres per kontantstrømgenererende enhet (KGE).

3.10 Leasing

IFRS 16 krever i utgangspunktet balanseføring av alle leieavtaler ved innregning av bruksretteiendeler og leieforpliktelser, og det skilles ikke mellom finansiell og operasjonell leie.

Førstegangsinnregning av både bruksretteiendelen og leieforpliktelsen gjøres basert på nåverdberegning av den framtidige leieforpliktelsen. Bruksretteiendelene avskrives lineært over bruksperioden (normalt lik leieperioden), mens leieforpliktelsen i påfølgende perioder føres til amortisert kost. Leieavtalene kostnadsføres dermed som avskrivning og rentekostnad. Konsernets leieavtaler knytter seg i hovedsak til husleie, firmabiler og trykkemaskiner. Enkelte kontrakter inneholder flere leiekomponenter, blant annet opsjon om kjøp. Innregning av bruksrett og leieforpliktelse knyttet til opsjoner vurderes opp mot sannsynlighetskravet for utøvelse, jf. IFRS 16 pkt. 27 d).

KildeGruppen benytter de praktiske løsningene i IFRS 16 pkt. 5 a) og b). Dette gjelder kontrakter med lav verdi, samt avtaler med kortere løpetid enn 12 måneder. For disse avtalene presenteres kostnadene som andre driftskostnader.

Bruksretteiendelene presenteres på egen linje i balansen. Se note 13 for ytterligere informasjon.

3.11 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til anskaffelseskost. Kostnaden ved immaterielle eiendeler ervervet ved oppkjøp balanseføres til virkelig verdi ved førstegangsinnregning i konsernregnskapet. Balanseførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost redusert for eventuell av- og nedskrivning.

Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt



levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig. Endringer i avskrivningsmetode og eller – periode behandles som estimatendring.

Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid testes for nedskrivning minst årlig, enten individuelt eller som en del av en kontantstrømgenererende enhet. Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid avskrives ikke. Levetiden vurderes årlig med hensyn til om antakelsen om ubestemt levetid kan forsvares. Hvis ikke behandles endringen til bestemt levetid prospektivt.

3.12 Virksomhetssammenslutninger, goodwill og ikke-kontrollerende eierinteresser

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres i henhold til oppkjøpsmetoden. Transaksjonsutgifter resultatføres etter hvert som de påløper.

Vederlaget ved kjøp av virksomhet, inkludert betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Virkelig verdi på overtakelsestidspunktet for betinget vederlag innregnes som del av det overførte vederlaget i bytte mot det overtatte foretaket. Etterfølgende endringer i virkelig verdi av betinget vederlag klassifisert som forpliktelse innregnes i resultatet. Alle overtatte eiendeler og forpliktelser for klassifisering og tilordning i samsvar med kontraktsbetingelser, økonomiske omstendigheter og relevante forhold på oppkjøpstidspunktet. Overtatte eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i konsernet, med mindre det fremkommer av IFRS 3 at andre måleregler skal benyttes.

Merverdiallokeringen ved virksomhetssammenslutningen endres dersom det fremkommer ny informasjon om virkelig verdi gjeldende per dato for overtakelse av kontroll. Allokeringen kan endres inntil 12 måneder etter oppkjøpstidspunktet dersom dette presiseres ved oppkjøpet. Eventuelle ikke-kontrollerende eierinteresser beregnes til disses andel av identifiserbare eiendeler og gjeld.

Goodwill beregnes som summen av vederlaget og regnskapsført verdi av de ikke-kontrollerende eierinteressene og virkelig verdi av tidligere eide eierandeler, med fradrag for nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet. Goodwill avskrives

ikke, men testes minst årlig for verdifall. I forbindelse med en nedskrivningsvurdering allokeres goodwill til de kontantstrømgenererende enheter eller grupper av kontantstrømgenererende enheter som forventes å få synergier av virksomhetssammenslutningen.

Alle datterselskaper som ble kjøpt opp tidligere enn 2021 eies 100 %. I forbindelse med oppkjøp av Anti Hamar AS og Flisa Trykkeri AS, er det inngått opsjonsavtaler med selger. Avtalene innebærer en gjensidig kjøps- og salgsopsjon, som innenfor en gitt tidsperiode, gir Kildegruppen AS rett til å kjøpe gjenværende aksjer i disse selskapene. Selger har tilsvarende rett til å selge sine aksjer til Kildegruppen AS. Ledelsen har vurdert det som overveiende sannsynlig at opsjonen vil bli utøvd. Som følge av dette er investeringer i datterselskap regnskapsført som om eierandelen hadde vært 100 % på oppkjøpstidspunktet, med en tilhørende forpliktelse i balansen. Forpliktelsen blir i etterfølgende perioder målt til det høyeste av det opprinnelige innregnede beløpet og beste estimat på oppgjørsverdien, hvor utviklingen i selskapenes EBITDA er den mest sentrale forutsetningen ved estimering av oppgjørsverdien. Eventuelle endringer i balanseført verdi av forpliktelsen resultatføres i konsernregnskapet. Det er ut i fra dette utført en vurdering at det ikke skal presenteres ikke-kontrollerende eierinteresser i konsernregnskapet. Det vil si at selskaper hvor konsernet har kontroll innregnes 100 %, da det vurderes som høy sannsynlighet for at konsernet vil oppnå 100 % eierandel.

3.13 Offentlige tilskudd

Konsernet mottar i hovedsak produksjonstilskudd til nyhets- og aktualitetsmedier. Offentlige tilskudd regnskapsføres når det foreligger rimelig sikkerhet for at selskapet vil oppfylle vilkårene knyttet til tilskuddene, og tilskuddene vil bli mottatt. Produksjonstilskuddet er et driftstilskudd som innregnes på en systematisk måte over tilskuddsperioden. Tilskuddene presenteres som annen driftsinntekt i konsernregnskapet.

3.14 Finansielle instrumenter

Konsernet har ingen finansielle instrumenter som er derivater, swapper eller andre former for sikringer. Hverken strøm-, valuta- eller rentesikring.

Kundefordringer måles til laveste verdis prinsipp av pålydende eller virkelig verdi.



3.15 Nedskrivning av finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost innregnes det en tapsavsetning ut fra forventede kredittap. Tapsavsetningen måles etterfølgende på hvert rapporteringstidspunkt til et beløp som tilsvarer forventede kredittap i levetiden, dersom kredittrisikoen for det finansielle instrumentet har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning måles tapsavsetningen til et beløp som tilsvarer forventede kredittap over tolv måneder. Kundefordringer eller kontraktseiendeler som følger av transaksjoner som faller inn under IFRS 15 måles med bakgrunn i forventede kredittap i levetiden.

3.16 Varelager

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift fratrukket estimerte utgifter til ferdigstillelse, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

3.17 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning.

3.18 Egenkapital

Kostnader ved egenkapitaltransaksjoner

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon blir regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

3.19 Ansatte ytelser

Konsernselskapene har ulike pensjonsordninger, både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betales 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. Selskapet har en ytelsesbasert

ordning mot enkelte ansatte, samt at de har en forpliktelse i form av gavepensjon. Videre har selskapet en usikret pensjonsordning i form av tariffestet avtalefestet førtidspensjon (AFP).

3.20 Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når konsernet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og beløpets størrelse kan måles pålitelig. Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

3.21 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i konsernregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav.

En betinget eiendel er ikke regnskapsført i konsernregnskapet, men opplyst om dersom det er sannsynlig at en fordel vil tilflyte konsernet.

3.22 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i konsernregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker konsernets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke konsernets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

3.23 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd, herunder toppkontoen i konsernkontoordningen.

Kontantstrømmer fra foretaksdel under avhendelse presenteres sammen med kontantstrømmer fra øvrig virksomhet.

3.24 Foretaksdel under avhendelse

Foretaksdel under avhendelse på balansedagen presenteres separat i resultatregnskapet som resultat fra foretaksdel under avhendelse for alle

perioder som presenteres, og separat i balansen som eiendeler i foretaksdel under avhendelse og forpliktelse i foretaksdel under avhendelse fra og med det tidspunkt foretaksdelen anses som under avhendelse.

Med presentasjon av resultat fra foretaksdel under avhendelse i konsernregnskapet er alle transaksjoner mellom foretaksdel under avhendelse og videreført virksomhet eliminert.

Note 4 Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelsen av konsernregnskapet har ledelsen benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital og resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- *Gjenværende brukstid og avskrivninger på varige driftsmidler:* Valg av avskrivningsperiode er en skjønsmessig vurdering.
- *Virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser ved oppkjøp:* Vesentlig oppkjøpte immaterielle verdier som konsernet har innregnet er goodwill. Ledelsens beregninger av virkelig verdi er basert på forutsetninger som antas å være rimelige, men som har en iboende usikkerhet, og som følge av dette, kan de faktiske resultatene avvike fra beregningene.
- *Investeringer i selskaper:* Investeringer i tilknyttede selskaper føres etter EK-metoden. Når andel EK tas inn i balansen gjøres det samtidig en vurdering av om denne EK er forsvarlig. Dette er estimater med usikkerhet i seg ved vurderingene.

Som følge av den generelle nedgangen i det norske markedet, har også konsernet fått endringer i leveransevolumer og inntjening. Foreløpig har det vært begrenset med tap på fordringer i 2023 og så langt i 2024.

Den pågående krigen i Ukraina påvirker fortsatt råvaretilgangen noe, og sammen med fortsatt høye energipriser påvirkes økonomien av dette.

Konsernet har i 2023 gjort tilpasninger i kostnadsnivået for å motvirke de negative effektene på økonomien.

Note 5 Finansiell risikohåndtering

Virksomheten til konsernet medfører ulike former for finansiell risiko, og konsernet har utformet en finanspolicy som har til hovedformål å redusere risiko samt å skape forutsigbare rammebetingelser for virksomheten. Den vedtatte policyen skal minimere de potensielt negative effektene som finansmarkedene kan ha på konsernets kontantstrøm. Finansiell risikohåndtering ivaretas av konsernets sentrale økonomiavdeling i samarbeid med de ulike driftsenhetene. De viktigste finansielle risikoene og prinsippene for håndtering er beskrevet nedenfor.

- **Renterisiko.**
 - Renterisiko er risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller framtidige kontantstrømmer vil svinge på grunn av endringer i markedsrentene. Konsernet har en lav andel rentebærende gjeld og er i svært liten grad eksponert for renterisiko. Den langsiktige rentebærende gjelden skyldes i all hovedsak oppkjøpte selskap som har hatt lånefinansiering i sine balanser. Svingninger i renten påvirker for det meste renteinntektene fra bankinnskudd.
- **Likviditetsrisiko**
 - Konsernet har en god likviditetsbeholdning og har vurdert likviditetsrisikoen og anser denne som liten. Konsernet har som målsetting å til enhver tid opprettholde en sterk finansiell handlefrihet. Konsernets virksomhet gir løpende innbetalinger hver dag. Likviditetsreserven består av bankinnskudd.
- **Refinansieringsrisiko**
 - Konsernet har en svært lav andel gjeld og risikoen for å refinansiere er lav.
- **Kredittrisiko**
 - har historisk lite tap på kundefordringer. Det foretas kredittvurdering av alle nye kunder. Det foretas løpende vurderinger av utestående fordringer, og forfalte fakturaer purres og følges tett opp. Vi har vurdert kredittrisikoen som minimal.
- **Risiko knyttet til kapitalforvaltning**
 - Konsernets overskuddslikviditet er likvide midler innestående i bank. Risikoen knyttet til kapitalforvaltning anses som minimal.



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 6 Hendelser etter balansedagen

Aksjepost i Innlandet Distribusjon Hamar AS (ca 10%) overdras for kr. 1,- til Amedia Distribusjon AS i bytte mot ny distribusjonsavtale uten garanti-ansvar med virkning fra 01.01.2024.

Note 7 Salgsinntekter fordelt på virksomhetsområde og geografisk marked

Per virksomhetsområde

	2023	2022
Medievirksomhet	115 898	117 214
Kommunikasjon	155 530	163 945
Distribusjon/transport	0	0
Andre inntekter	5 014	4 541
Sum	276 443	285 699

Inntektene kommer i hovedsak fra omsetning i Østlandsområdet.

Medievirksomhet

Relaterer seg til inntektene i konsernets aviser, og består i hovedsak av opplagsinntekter og annonseinntekter.

	2023	2022
Opplagsinntekter	86 091	85 675
Annonseinntekter	28 341	29 030
Innstikk/vedlegg	1 256	1 936
Andre inntekter	211	573
Sum Medieinntekter	115 898	117 214

Opplagsinntektene er den største inntekten i kategorien Medievirksomhet 74 % 73 %

Abonementsinntekter faktureres løpende pr. måned, kvartal, halvår eller år. Inntektsføring av abonnemeter skjer i takt med levering av avisene.

Forskuddsbetalt abonnement presenteres som annen kortsiktig gjeld i balansen.

Kommunikasjon

Dette er inntekter knyttet til trykk, byrå og grafisk produksjon.

	2023	2022
Trykk/grafisk	104 357	106 384
Byråinntekter	51 174	57 560
Sum	155 530	163 945

Note 8 Offentlig tilskudd

	2023	2022
Produksjonstilskudd til nyhets- og aktualitetsmedier	2 069	1 953
Sum	2 069	1 953

Info Innlandet AS (Stangeavisa) og Sør-Østerdal Media AS (Lokalavisa Trysil-Engerdal) mottar årlig produksjonstilskudd for nyhets- og aktualitetsmedier fra Medietilsynet. Stangeavisa og Lokalavisa Trysil-Engerdal mottar hver tilnærmet halvparten av det angitte beløpet.

Note 9 Varekostnad og varelager

	2023	2022
Papir- og materialkostnader	26 651	12 041
Trykkekostnader Amedia	7 323	9 572
Distribusjonskostnader	0	21 918
Stoff/bilder	1 513	3 311
Fremmedytelser	25 246	25 332
Diverse kostnader	11 346	9 320
Sum varekostnad	72 079	81 495

	2023	2022
Råvarer	3 669	3 874
Varer under tilvirkning	0	0
Ukurans	0	-150
Sum varelager	3 669	3 724

Varebeholdningen består i all hovedsak av papir og trykkemateriell med høy omløpshastighet. Denne beholdningen er vurdert til laveste verdi av kostpris og virkelig verdi.

Note 10 Lønnskostnader

Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	107 759	96 293
Arbeidsgiveravgift	16 516	14 596
Pensjonskostnader	9 243	8 600
Andre ytelser	5 797	2 390
Sum	139 315	121 880

Sysselsatte årsverk i regnskapsåret har vært 143



Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 852	0
Styrehonorar	0	374
Pensjonsutgifter	187	0
Annen godtgjørelse	15	0
Sum	2 053	374

Administrerende direktør har en avtale om 12 måneders etterlønn som følge av selskapets oppsigelse eller egen oppsigelse som skyldes vesentlig endring i eierstruktur eller tidligere vedtatt strategi.

Det foreligger ingen avtaler om bonus for daglig leder eller styreleder.

Styret har ingen avtale om godtgjørelse etter opphør av verv.

Pensjon

«Konsernet har en innskuddsbasert pensjon som oppfyller kravene i lov om foretakspensjon. Ordningen med innskuddspensjon omfatter alle ansatte og kostnadsføres i hvert enkelt selskap. I tillegg har tre personer gavepensjon som dekkes over driften.

Pensjonsforpliktelsen er bokført med kr. 1 440 i 2023 og kr. 420 i 2022. Dette er ikke ytterligere spesifisert da beløpet er av uvesentlig betydning.

	2023	2022
Innskuddspensjon	7 643	7 218
AFP	1 339	1 382
Gavepensjon	261	0
Sum	9 243	8 600



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 11 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

	Bygninger og tomter	Maskiner og anlegg	Anlegg under utførelse	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2023	8 111	2 246	3 637	71 831	85 825
Tilgang	3 667	686	171	20 067	24 590
Overføringer	131	0	0	971	1 102
Konvertering	0	0	-2 542	0	-2 542
Avgang	1 629	1 174	1 046	19 335	23 184
Anskaffelseskost 31.12.2023	10 280	1 758	220	73 533	85 792
Akkumulerte avskrivninger 31.12	856	573	0	45 452	46 882
Tilbakeførte avskrivninger	255	6	0	22 763	23 025
Balansført verdi 31.12.2023	9 424	1 184	220	28 081	38 910
Årets avskrivninger	300	302	0	6 130	6 732
Forventet økonomisk levetid	20 – 50 år	5 – 10 år		3 – 5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		Lineær	

Immaterielle eiendeler (Goodwill)

	Info Innlandet AS	Spire kommunika- sjon AS	Flisa Trykkeri AS	Anti Hamar AS	Sum
Anskaffelseskost 01.01.23	1 364	7 709	40 128	60 990	110 191
Tilgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.23	1 364	7 709	40 128	60 990	110 191
Nedskrivning	0	0	0	0	0
Balansført verdi 31.12.23	1 364	7 709	40 128	60 990	110 191

Goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall i tråd med IAS 36.1

KildeGruppen AS sine eierandeler i henholdsvis Flisa Trykkeri AS og Anti Hamar AS er 65 % og 60 %. I forbindelse med oppkjøpene ble det inngått opsjonsavtaler med selgerne. Avtalene innebærer en gjensidig kjøps- og salgsoptjøn, som innenfor en gitt tidsperiode, gir KildeGruppen AS rett til å kjøpe gjenværende aksjer i selskapet. Selger har tilsvarende rett til å selge sine aksjer til KildeGruppen AS. Ledelsen har vurdert at det er overveiende sannsynlig at opsjonen vil bli utøvd.



Note 12 Leieavtaler

Leieavtaler (der konsernet er leietager) knytter seg i det vesentlige til bygninger, firmabiler og trykkerimaskiner.

	Bygninger og annen fast eiendom	Maskiner, transportmidler og driftsløsøre	Sum
Bokført verdi 01.01.2023	41 667	8 448	50 115
Tilgang nye avtaler	45 278	946	46 223
Avgang avtaler	-6 945	-7 952	-14 897
Revaluering eksisterende avtaler	7 483	0	7 483
Årets avskrivninger	-6 778	-759	-7 537
Bokført verdi 31.12.2023	80 705	683	81 388

Resultatposter knyttet til leasing	2023	2022
Rentekostnad	2 927	2 506
Avskrivning	7 537	5 245
Sum	10 464	7 750

Sum leieforpliktelse splittet i kortsiktig og langsiktig del	2023	2022
Kortsiktig andel	8 277	4 116
Langsiktig andel	73 164	45 999
Sum	81 441	50 115

Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm

	2024	2025	2026	2027	2028	> 2029
Totalt	10 684	10 404	9 746	9 595	9 595	55 150

Note 13 Annen driftskostnad

	2023	2022
Tap på fordringer og garantier	449	-54
Samkjøringskostnader Amedia	2 798	1 843
Tjenestekjøp Amedia CMS mm	11 430	1 493
Telefon/datalinjer/porto	2 649	2 747
Reise/diett/godtgjørelse	2 321	2 057
Kostnader lokaler	9 135	12 643
Kostnader maskiner/inventar/bygg/IT	15 535	12 680
Markedsføring/reklame	9 643	7 129
Provisjoner	1 623	915
Frakt-/distribusjonskostnader	22 380	689
Innleid personale og konsulenter	5 335	1 598
Øvrige andre driftskostnader	5 402	2 628
Sum annen driftskostnad	88 700	46 369

I innleid personale og konsulenter inngår kostnadsført godtgjørelse til revisor



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

	2023	2022
Lovpålagt revisjon	1 392	985
Andre attestasjonstjenester	70	0
Skatterådgivning	60	0
Andre tjenester utenfor revisjon	493	121
Sum	2 015	1 106

Note 14 Transaksjoner med nærstående

For ytelser til konsernsjef og styret, se note 10.

	Andre driftskostnader	Langsiktig fordring	Langsiktig gjeld
Kvadraturen Hamar AS	5 643	1 500	0
Kvisle Utviklingspark AS	5 364	0	0
Flisa Media AS	989	0	0
Styrkr AS	108	0	0
Sum	11 996	1 500	0

KildeGruppen AS eier 50% av Kvadraturen Hamar AS, eierskapet er vurdert som tilknyttet selskap.
KildeGruppen AS eier 65% av Flisa Trykkeri AS, Flisa Media AS eier resterende eierandeler i selskapet.
Ledelsen i Flisa Trykkeri AS har eierandeler i Kvisle Utviklingspark AS.

Note 15 Aksjer og andeler

Andre langsiktige aksjer og andeler

	2023	2022
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Norsk Telegrambyrå	213	213
Klosser Innovasjon AS	250	250
AS Eidsvold Blad	7	7
Amedia	32	32
World Expression Forum AS	25	25
Andre	18	11
Balanseført verdi 31.12. konsernet	545	538

Disse aksjepostene representerer mindre/ubetydelige eierandeler i selskapene.



I tillegg har selskapet gjennom datterselskapet G64 Vekst AS investert i følgende selskap i 2023

	Kostpris	Eierandel	Verdi 2023
Pinsj AS	506	3,4 %	506
Fynd Reality AS	4 317	15,4 %	4 317
Capeesh AS	2 031	7,9 %	2 031
Campanyon AS	1 029	2,4 %	1 029
Balanseført verdi 31.12 konsernet	7 882		7 882

Selskapene er i en tidlig oppstartsfase og det er således høy risiko for tap. Verdien av aksjene vurderes etter hvordan selskapet følger opp de oppsatte forretningsplanene og ut fra hvordan vi vurderer fremtidsutsikene for den enkelte investering. Det er for 2023 ikke grunnlag for nedskrivning av aksjeverdiene.

Tilknyttede selskaper

Beregning av årets resultatandel

	Innlandet Distribusjon AS	Kvadraturen Hamar AS	Sum
Eierandel	30 %	50 %	
Andel av årets resultat	0	-265	-265
Resultatandel			-265

Beregning av balanseført verdi

	Innlandet Distribusjon AS	Kvadraturen Hamar AS	Sum
Balanseført verdi 01.01.2023	491	570	1 061
Årets resultatandel	0	-265	-265
Sum balanseført verdi 31.12.2023	491	305	796

Note 16 Andre avsetninger for forpliktelser

Det henvises til omtale av avtalene om tilleggsvederlag og kjøps-/salgsopsjon i note 1 Regnskapsprinsipper.

De beregnede forpliktelsene knyttet til avtalene fordeler seg som følger:

Selskap	2023	2022
Flisa Trykkeri AS opsjonsforpliktelse	14 700	15 746
Flisa Trykkeri AS Earn Out	12 500	12 300
Anti Hamar AS opsjonsforpliktelse	7 730	24 480
Anti Hamar AS Earn Out	0	2 100
Sum	34 930	54 626



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 17 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller	2023	2022
Driftsmidler	-2 083	-5 861
Omløpsmidler	-731	-186
Pensjon	-1 440	-420
Fordringsmodellen	0	-308
Avsetninger	-4 916	-5 907
Netto midlertidige forskjeller	-9 169	-12 682
Underskudd til fremføring	-84 560	-42 935
Grunnlag for utsatt skatt	-93 730	-55 618
Utsatt skattefordel	-20 659	-12 236
Tilgode skatt tilbakeføring underskudd covid	0	0
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	50	157
Utsatt skatt i balansen (- skattefordel)	-20 609	-12 079

Begrunnelsen for at utsatt skattefordel er balanseført er at historiske resultater ikke skaper tvil om at framtidige skattepliktige overskudd vil være tilstrekkelige til å utnytte det fremførbare underskuddet.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	-15 266	51 116
Resultat i oppkjøpte selskap før oppkjøpstidspunktet	0	0
Resultat i solgt selskap i konsernperioden	0	0
Permanente forskjeller	-483	-18 818
Grunnlag for skattekostnad på årets resultat	-15 749	32 298
Endring i midlertidige forskjeller	-3 409	-21 662
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til avgang datterselskap/ datterselskap holdt for salg	0	158
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til tilgang datterselskap	0	0
Anvendt /fremført underskudd	0	0
Gr.lag for bet.bar skatt i res.regnskapet	-3 409	10 794
Mottatt konsernbidrag fra datterselskap holdt for salg	0	0
Skattepliktig inntekt	-37 101	10 794



Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt	935	5 111
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	935	5 111
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-8 530	-3 117
Andre endringer	182	0
Skattekostnad	-7 413	1 994
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-15 266	51 116
Beregnet skatt	-3 359	11 246
Skattekostnad i resultatregnskapet	-7 413	1 994
Differanse	-4 054	-9 251
Differansen består av følgende:		
Skatt av permanente forskjeller	-107	-4 140
Foretaksdel under avhendelse	0	-4 942
Andre endringer	-3 840	0
Endring ikke aktivert skattefordel	-107	-169
Sum forklart differanse	-4 054	-9 251
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	935	5 111
Skattevirkning av konsernbidrag	0	0
Betalbar skatt i balansen	935	5 111

Note 18 Konsernets struktur

Følgende endringer i konsernets struktur har funnet sted etter 31.12.2022

Selskaper som er stiftet:

Selskap	Konsern-tilknytning	Sted	Eierendel	Stiftelses-tidspunkt	Aksjekapital
PixelPunk AS	Datterselskap	Hamar	100 %	07.07.2023	30

Selskaper som er kjøpt:

Det er ikke foretatt kjøp av selskaper.



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Følgende selskaper inngår i konsernet pr 31.12.2023:

Selskaper som er stiftet:

Selskap	Konsern-tilknytning	Sted	Eierandel	Anskaffelsesår	Type virksomhet
Hamar Arbeiderblad AS	Datterselskap	Hamar	100 %	1998	Avis
Sør-Østerdal Media AS	Datterselskap	Trysil	100 %	2001	Avis
Info Innlandet AS	Datterselskap	Stange	100 %	2011	Avis
Merkevare X AS	Datterselskap	Hamar	100 %	2013	Uten virksomhet
Flisa Trykkeri AS	Datterselskap	Flisa/Hamar	65 %	2021	Grafisk/trykkeri
Spire Kommunikasjon AS	Datterselskap	Flisa/ Jessheim/ Trysil	100 %	2021	Markedsføring og innholdsproduksjon
AspireGruppen AS	Datterselskap	Hamar	100 %	2021	Holdingselskap
Fortell Innholdsbyrå AS	Datterselskap	Hamar	100 %	2021	Markedsføring og innholdsproduksjon
Anti Hamar AS	Datterselskap	Hamar	60 %	2022	Grafisk og kommunikasjon
Aspire Retale AS	Datterselskap	Hamar	100 %	2022	PR og kommunikasjon
G64 Vekst AS	Datterselskap	Hamar	100 %	2022	Investeringer i aksjer og eiendom
Pixelpunk AS	Datterselskap	Hamar	100 %	2023	Rådgivning innen kreativ TEK
Innlandet Distribusjon AS	Tilkn. selskap	Moelv	30 %	2021	Distribusjon og transport
Kvadraturen Hamar AS	Tilkn. selskap	Hamar	50 %	2021	Eiendom

Resultat fra foretaksdel under avhendelse etter skatt

Den 20. desember 2022 inngikk KildeGruppen AS en avtale med Amedia Distribusjon AS om salg av 90,3 % av aksjene i Innlandet Distribusjon Hamar AS. Overtakelsen skjedde 2. januar 2023. I regnskapet for 2022 var selskapet presentert som holdt for salg.

Eierandel etter salg

Selskap	Konsern-tilknytning	Sted	Eierandel	Anskaffelsesår	Type virksomhet
Innlandet Distribusjon Hamar AS	Mindre andel	Hamar	9,7 %	1998	Distribusjon og transport

Endringer etter balansedag

Den 24. oktober 2023 inngikk KildeGruppen AS en avtale med Exo Media AS om kjøp av 60 % av aksjene i selskapet. Avtalen er inngått gjennom datterselskapet AspireGruppen. Aksjene overtas 1. januar 2024.

Note 19 Resultat per aksje

	2023	2022
Konsernets årsresultat etter skatt	-8 310	22 302
Antall aksjer per 1.1	1 297	1 297
Antall aksjer per 31.12	1 297	1 297
Resultat per aksje pr 31.12	-6 407	17 195



Note 20 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital ihht årsregnskapet per 31.12.2022	25 940	130 899	156 839
Utbytte besluttet i 2023		-10 000	-10 000
Andre endringer mot egenkapital		-673	-673
Årets resultat		-8 310	-8 310
Egenkapital per 31.12.2023	25 940	111 916	137 856

Note 21 Nedskrivningstest av goodwill

«Balansført goodwill i konsernet utgjør 110 MNOK per 31.12.2023. Denne er i hovedsak knyttet til oppkjøpet av Spire Kommunikasjon AS og Flisa Trykkeri AS i 2021, samt Anti Hamar AS i 2022.

Spire Kommunikasjon AS og Flisa Trykkeri AS inngår i Aspiregruppen. Disse er egne forretningsområder i KildeGruppen AS og det er ansett for å være den kontantstrømsgenererende gruppen som goodwillen skal testes mot.

	2023	2022
Flisa Trykkeri	40 128	40 128
Spire Kommunikasjon AS	7 709	7 709
Anti Hamar AS	60 990	60 990
Info Innlandet AS	1 364	1 364
Sum	110 191	110 191

Goodwill er testet på det nivå som konsernledelsen overvåker, noe som tilsier at det er grupper av kontantstrømsgenererende enheter (KGE).

Gjennvinbart beløp av KGE er beregnet ved å ta utgangspunkt i historiske tall for KGEene, men hvor det er lagt inn forventninger om moderat vekst i totalmarkedet, KildeGruppen AS sin strategi og utvikling i markedet. Etter ledelsens oppfatning er dette rimelig å anta da det skjer en betydelig utvikling av nye produkter og teknologier innen disse områdene.

«Renten som er benyttet for diskontering av kontantstrømmene er 10,3 % før skatt som er avkastningskravet. Dette er basert på en risikofri rente på 3,544 % og tillagt en risikopremie på 7,5 % inkludert likviditetspremie på 2,5 %. Risikopremien er basert på observasjoner av lignende selskaper.

Nedskrivningstesten er beregnet ved forutsetning om fortsatt drift for KGE og med følgende estimater:

- Bruksverdi er beregnet ut fra diskonterte kontantstrømodeller. De estimerte kontantstrømmene reflekterer KildeGruppens økonomiske prognoser, budsjetter og strategiplaner over en periode på fem år
- Inflasjon er beregnet til 2 % hvert år
- Dagens kostnadsbase er ansett å reflektere fremtiden
- Etter den eksplisitte prognoseperioden ble kontantstrømmene for terminalverdien ekstrapolert med en konstant nominell vekstrate på 0 %.

Basert på resultatet av de gjennomførte nedskrivningstestene, var det ingen nedskrivning av goodwill i 2023. Vi har testet sensitiviteten i avkastningskravet og for Flisa Trykkeri AS vil en økning i diskonteringsrenten på ett prosent-poeng ikke gi grunnlag for nedskrivning. For Spire Kommunikasjon AS, som inngår i goodwillen under Aspiregruppen AS, så ville en økning på ett prosent-poeng medført nedskrivning av goodwill på 0,3 NOK mill. Når det gjelder Anti Hamar AS så har vi lagt en moderat prognose til grunn i beregnings-



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

perioden, hvor inntektene ikke er tilbake på samme nivå som i 2021 og 2022. Markedet er usikkert nå, og det er usikkerhet rundt hvor raskt omsetningen vil øke igjen etter tilbakegangen som har vært i 2023. Med bakgrunn i disse tallene ville en økning i diskonteringsrenten på ett-prosentpoeng for Anti Hamar AS medført en nedskrivning av goodwill på 4 NOK mill.

Maksimal eksponering for mulig nedskrivning av goodwill er på 110 NOK mill.

Segmenter – Grupper av kontantstrømsgenererende enheter (KGE):

	2023		2022	
	Goodwill ved årsslutt	Nedskrivning	Goodwill ved årsslutt	Nedskrivning
Aspiregruppen	47 837	0	47 837	0
Anti Hamar AS	60 990	0	60 990	0
Info Innlandet AS	1 364	0	1 364	0
Total goodwill	110 191	0	110 191	0

Note 22 Fordring, gjeld og pant

Fordringer med forfall senere enn ett år	2023	2022
Andre langsiktige fordringer	0	0
Sum	0	0

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2023	2022
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Annen langsiktig gjeld	0	0
Sum	0	0

	2023	2022
Gjeld sikret ved pant	499	0

Balanseført verdi av pantsatte eiendeler	2023	2022
Varige driftsmidler	11 118	0
Varer	0	0
Kundefordringer	0	0
Sum	11 118	0

Eiendelene er i tillegg stillet som sikkerhet for	2023	2022
Ubenyttet kassekreditt	0	0
Andre konsernselskapers gjeld	0	0
Sum	0	0

KildeGruppen AS er solidaransvarlig for skyldig merverdiavgift innenfor avgiftskonsernet KildeGruppen AS. KildeGruppen AS benytter konsernkonto som de fleste av konsernets bankinnskudd er tilknyttet, og det er ovenfor DNB Bank ASA en pant på factoring og driftstilbehør på MNOK 20 hver seg, som sikkerhet for ethvert mellomværende i konsernkontoordningen.

**Fordring/gjeld tilknyttet selskap**

	Kundefordringer		Andre langsiktige fordringer	
	2023	2022	2023	2022
Tilknyttet selskap	52	0	1 500	0
Sum	52	0	1 500	0

	Annen kortsiktig gjeld		Leverandørgjeld	
	2023	2022	2023	2022
Tilknyttet selskap	0	0	2	0
Sum	0	0	2	0

Note 23 Kundefordringer

	2023	2022
Innenlands	28 084	25 810
Utenlands	-49	-76
Avsatt for tap	-798	-423
Sum kundefordringer	27 237	25 311

Tap på kundefordringer	-449	-54
Sum tap på fordringer	-449	-54

Note 24 Kortsiktige fordringer

	2023	2022
Forskuddsbetalte leverandører	3 943	4 711
Utestående refusjon sykepenge	298	461
Forskuddsbetalt innskuddspensjon	445	405
Påløpt ikke fakturert	729	1 697
Fordring Flisa Media	0	1 700
Andre kortsiktige fordringer	1 372	761
Sum andre kortsiktige fordringer	6 787	9 735



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 25 Bankinnskudd og kontanter

	2023	2022
Bankinnskudd og kontanter	27 745	92 210
Skattetrekksmidler	5 229	5 408
Sum bankinnskudd og kontanter	32 974	97 618

Trekkrettigheter

Ubenyttet kassekreditt	0	0
------------------------	---	---

KildeGruppen AS benytter konsernkonto som de fleste av konsernets bankinnskudd er tilknyttet.

KildeGruppen AS har en kassekreditt med en trekkrettighet på MNOK 10. Hovedkontoen er presentert som bankinnskudd i KildeGruppen AS.

Skattetrekkskonti inngår ikke i konsernkontosystemet. Disse er derfor oppført som bankinnskudd hos det enkelte selskap.

**Note 26 Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Selskapets aksjekapital består av 1.297 aksjer à kr 20, totalt kr 25 940.

Selskapet har ikke flere aksjeklasser og alle aksjer gir samme rett i selskapet.

KildeGruppen AS har 94 aksjonærer pr 31.12.2023

Eierstruktur**Oversikt over største aksjonærer pr 31.12.23**

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Amedia Lokal AS	279	21,5 %	21,5 %
Fellesforbundet avd. 650	116	8,9 %	8,9 %
Fellesforbundet avd 103 Ringsaker	97	7,5 %	7,5 %
Hamar Arbeiderparti	65	5,0 %	5,0 %
Hedmarken NNN avdeling 26	39	3,0 %	3,0 %
Hedmark Handel og Kontor avd 2	35	2,7 %	2,7 %
Brumunddal og omegn Arbeiderlag	28	2,2 %	2,2 %
Fagforbundet Innlandet	26	2,0 %	2,0 %
Fagforbundet Hamar avd 139	26	2,0 %	2,0 %
Ringsaker Arbeiderparti	23	1,8 %	1,8 %
Fellesforbundet avd 27 Innlandet	21	1,6 %	1,6 %
Fagforbundet Ringsaker avd 264	20	1,5 %	1,5 %
Nes Arbeiderlag	18	1,4 %	1,4 %
Vang Arbeiderforening	17	1,3 %	1,3 %
Løten Østre Arbeiderlag	17	1,3 %	1,3 %
Hamar Media Grafisk Klubb	17	1,3 %	1,3 %
Stange Arbeiderparti	17	1,3 %	1,3 %
LO i Hamar og omegn	16	1,2 %	1,2 %
Hamar Arbeidersamfunn	16	1,2 %	1,2 %
Fellesforbundet avd 061 Elverum Jern og Metall.	15	1,2 %	1,2 %
Åmot Arbeiderparti	15	1,2 %	1,2 %
Stange og Romedal Arbeiderlag	15	1,2 %	1,2 %
Alvdal Arbeiderparti	14	1,1 %	1,1 %
Norsk Næring og Nytelsesarbeiderforening	13	1,0 %	1,0 %
Sum>1% Eierandel	965	74,4 %	74 %
Øvrige	332	25,6 %	25,6 %
Totalt antall aksjer	1 297	100,0 %	100,0 %



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 27 Øvrig langsiktig gjeld

Langsiktig gjeld

	Gjenværende løpetid i år	2023	2022
Lån 1	4	499	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		499	0

Gjelden ble tatt opp i Flisa Trykkeri AS, vedr. kjøp av bil.

Kortsiktig gjeld

Avdrag som forfaller neste år vist under kortsiktig gjeld

	Gjenværende løpetid i år	2023	2022
Lån 1	1	60	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		60	0

Note 28 Annen kortsiktig gjeld

	2023	2022
Forskuddsbetalt avisabonnement *1)	21 182	24 244
Skyldig feriepengen inkl. AGA	12 858	15 518
Avsetninger ifbm omstilling *2)	4 957	5 907
Avsetninger påløpt ikke utbetalt lønn	373	1 431
Annen kortsiktig gjeld	3 527	-2 566
Sum annen kortsiktig gjeld	42 897	44 534

*1) Kontraktsforpliktelse fra kontrakter med kunder

*2) Avsetninger ifbm omstilling

Avsetninger gjelder kostnader til sluttpakker. Dette er utbetalinger som vil skje i 2024.

	2023	2022
Kontraktsforpliktelse 01.01.2023	24 244	26 061
Nye kontraktsforpliktelser	21 182	24 244
Leveringsforpliktelse oppfylt i perioden	-24 244	-26 061
Kontraktsforpliktelse 31.12.2023	21 182	24 244

Inntekter innregnes når konsernet oppfyller leveringsforpliktelsene som er gitt av kontrakten.

Konsernet har kun leveringsforpliktelser med forventet løpetid på ett år eller mindre, og har derfor valgt å bruke unntaksreglen i IFRS 15 nr. 121 om ikke å gi informasjon om gjenværende leveringsforpliktelser etter nr. 120.



Selskapsregnskap KildeGruppen AS

Innhold

Regnskap

Resultatregnskap	42
Balanseoppstilling	43
Kontantstrømoppstilling	45

Noter

Note 1	Regnskapsprinsipper	46
Note 2	Salgsinntekter	48
Note 3	Transaksjoner med nærstående parter	48
Note 4	Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelse mm	48
Note 5	Pensjonskostnader	49
Note 6	Anleggsmidler	50
Note 7	Datterselskap, TS og FKV	50
Note 8	Skatt	51
Note 9	Egenkapital	52
Note 10	Mellomværende konsern og tilknyttede selskap	52
Note 11	Fordringer med forfall senere enn ett år	52
Note 12	Pantstillelser og garantier	53
Note 13	Bankinnskudd	53
Note 14	Aksjonærer	53
Note 15	Andre avsetninger for forpliktelser	54



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

KildeGruppen AS – Morselskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Morselskap		
	Note	2023	2022
Salgsinntekter	2, 3	31 311	36 985
Annen driftsinntekt		0	10
Sum driftsinntekter		31 311	36 995
Varekostnader		1 285	3 322
Lønnskostnader	4, 5	31 732	26 511
Avskrivning av driftsmidler	6	2 850	1 429
Annen driftskostnad	3, 4	26 297	23 460
Sum driftskostnader		62 163	54 722
Driftsresultat		-30 853	-17 727
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskaper		0	0
Annen renteinntekt		177	1 709
Gevinst salg aksjer datterselskap	7	1 382	19 816
Annen rentekostnad		3	242
Tap ved avgang datterselskap		139	0
Resultat av finansposter		1 417	21 283
Resultat før skattekostnad		-29 435	3 557
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-6 659	-3 397
Årsresultat	9	-22 776	6 953
Overføringer			
Avsatt til utbytte		5 000	10 000
Overført til/fra annen egenkapital		-27 776	-3 047
Sum overføringer	9	-22 776	6 953



Balanse pr 31.12 – KildeGruppen AS

Eiendeler	Note	Morselskap	
		2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	17 508	10 852
Sum immaterielle eiendeler		17 508	10 852
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6	6 131	5 596
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	10 619	5 460
Sum varige driftsmidler	6	16 750	11 056
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	124 833	139 028
Investeringer i tilknyttet selskap	10, 11	8 985	
Investeringer i tilknyttet selskap	7	315	315
Lån til tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet		1 500	0
Investeringer i aksjer og andeler		517	507
Sum finansielle anleggsmidler		136 150	139 849
Sum anleggsmidler		170 408	161 757
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10, 12	4 769	5 379
Andre kortsiktige fordringer	10	15 501	9 444
Sum fordringer		20 270	14 823
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12, 13	15 258	78 495
Sum omløpsmidler		35 528	93 318
Sum eiendeler		205 936	255 075



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Balanse pr 31.12 – KildeGruppen AS

Egenkapital og gjeld	Note	Morselskap	
		2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 1297 aksjer à kr 20.000,-	14	25 940	25 940
Sum innskutt egenkapital		25 940	25 940
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		74 271	102 050
Sum opptjent egenkapital		74 271	102 050
Sum egenkapital	9	100 211	127 990
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	5	190	420
Andre avsetninger for forpliktelser	15	34 930	54 626
Sum avsetning for forpliktelser		35 120	55 046
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	10 022	0
Leverandørgjeld	11	2 963	7 008
Skattetrekk og skyldige offentlige avgifter		2 116	1 739
Utbytte		5 000	10 000
Annen kortsiktig gjeld	11	50 504	53 292
Sum kortsiktig gjeld		70 605	72 039
Sum gjeld		105 725	127 085
Sum egenkapital og gjeld		205 936	255 075

Hamar, 22. april 2024 – Styret i KildeGruppen AS

Ola Mørkved Rinnan
Styrets leder

Reidar Lundemo
Nestleder

Turid Backe-Viken
Styremedlem

Aud Margrethe Riseng
Styremedlem

Pål Eskås
Styremedlem

Robin Lunde
Styremedlem

Christian E. Bergheim
Styremedlem

Magne Nordgård
Administrerende direktør



Kontantstrømoppstilling

Alle tall i hele tusen

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-29 435	3 557
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	6	201	-10
Tap/gevinst ved salg av datterselskap	7	-1 382	-19 816
Ordinære avskrivninger	6	2 850	1 429
Endring i kundefordringer		610	-2 271
Endring i leverandørgjeld		-4 045	-71
Endring balanseført pensjonsforpliktelse	5	-230	-230
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-7 482	-8 303
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-38 913	-25 715
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	216
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	6	-8 877	-3 696
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	7	2 770	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	7	-866	-30
Innbetaling av lån til tilknyttet selskap		0	60 826
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	11	-10 500	0
Innbetaling ved salg av aksjer i datterselskap		0	48 775
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-17 473	106 091
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto endring i kassekreditt		10 022	0
Netto endring i konsernkontoordningen	10	-6 872	0
Utbetalinger av utbytte		-10 000	-10 000
Innbetalinger av konsernbidrag		0	3 046
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-6 850	-6 954
Netto kontantstrøm for perioden		-63 237	73 422
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		78 495	5 073
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		15 258	78 495



Noter til årsregnskapet

Alle tall i hele tusen

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

Ved utarbeidelse av årsregnskapet er det brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Inntekter

Inntekter gjelder i det alt vesentlige konserntjenester og utleie av personell. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Datterselskap og tilknyttet selskap

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

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. I selskapsregnskapet presenteres slike utdelinger som en finansinntekt. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

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 fordringene.

Klassifisering og vurdering av langsiktig og kortsiktig gjeld

Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.



Pensjoner – Innskuddsbasert ordning

Selskapet betaler innskudd til forsikringsselskapet. 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.

Betingede vederlag

I forbindelse med oppkjøp av Anti Hamar AS og Flisa Trykkeri AS, er det inngått avtaler som innebærer at KildeGruppen AS kan være forpliktet til å betale et tilleggsvederlag til selger basert på nærmere angitte kriterier. Den sentrale forutsetningen for utvikling i selskapene er EBITDA.

Betinget vederlag medtas i anskaffelseskost til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Beregningen av virkelig verdi tar hensyn til sannsynligheten for oppgjør. Diskonteringseffekten er ikke vesentlig og er dermed ikke tatt hensyn til i beregningen av virkelig verdi.

Ledelsen har vurdert det som overveiende sannsynlig KildeGruppen AS vil måtte utbetale tilleggsvederlagene. Den betingede forpliktelsen blir i etterfølgende perioder målt til det høyeste av det opprinnelige innregnede beløpet og beste estimat på oppgjørsverdien. I selskapsregnskapet regnskapsføres endring i betinget vederlag som en justering av anskaffelseskost. Se også note 14.

Kjøps-/salgsopsjon – økt eierandel i datterselskap

Ved oppkjøp av Anti Hamar AS og Flisa Trykkeri AS ble det inngått opsjonsavtaler med selger. Avtalene innebærer en gjensidig kjøps- og salgsopsjon, som innenfor en gitt tidsperiode, gir KildeGruppen AS rett til å kjøpe gjenværende aksjer i disse selskapene. Selger har tilsvarende rett til å selge sine aksjer til KildeGruppen AS.

Ledelsen har vurdert det som overveiende sannsynlig at opsjonen vil bli utøvd. Som følge av dette er investeringene regnskapsført som om eierandelen hadde vært 100 % på oppkjøpstidspunktet, med en tilhørende forpliktelse i balansen.

Forpliktelsen blir i etterfølgende perioder målt til det høyeste av det opprinnelige innregnede beløpet og beste estimat på oppgjørsverdien, hvor utviklingen i selskapenes EBITDA er den mest sentrale forutsetningen ved estimering av oppgjørsverdien. Eventuelle endringer i balanseført verdi av forpliktelsen regnskapsføres som en justering av anskaffelseskost. Se også note 14.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd, herunder toppkontoen i konsernkontoordningen.

Selskapets underkonto i konsernkontoordningen presenteres i balansen som mellomværende med selskaper i samme konsern. Ved trekk på selskapets underkonto i konsernkontoordningen presenteres dette i kontantstrømoppstillingen som en finansieringsaktivitet. Ved innstående på underkonto presenteres dette i kontantstrømoppstillingen som en investeringsaktivitet. I 2022 ble endring på konsernkonto presentert under endring i andre tidsavgrensingsposter.



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 2 Salgsinntekter

Pr. virksomhetsområde	2023	2022
Grafisk virksomhet	0	685
Internett/kommunikasjon	4 930	7 070
Eiendommer	2 205	2 022
Andre inntekter	24 176	27 208
Sum	31 311	36 985

Inntektene kommer i hovedsak fra omsetning i Østlandsområdet. Andre inntekter består i hovedsak av konserninterne tjenester.

Note 3 Transaksjoner med nærstående parter

Følgende interne transaksjoner har funnet sted i 2023:

Salg av varer og tjenester	Nærstående part	2023	2022
– Salg av annonser	Datterselskap	105	1 837
– Salg av personaltjenester	Datterselskap	0	8 572
– Salg av datatjenester	Datterselskap	4 439	5 127
– Salg husleie	Datterselskap	2 205	2 022
– Salg av andre administrative tjenester*	Datterselskap	19 722	15 191
Sum		26 471	32 749

Kjøp varer og tjenester	Nærstående part	2023	2022
– Kjøp av personaltjenester	Datterselskap	33	88
– Kjøp av grafiske tjenester	Datterselskap	0	153
– Kjøp av husleie	Tilknyttet selskap	6 754	5 879
– Kjøp av andre tjenester	Datterselskap	-52	174
Sum		6 735	6 294

* Salg av andre administrative tjenester består av utleie av maskiner og utstyr, økonomifunksjon og felleskostnader.

Note 4 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	22 977	19 613
Arbeidsgiveravgift	4 188	3 527
Pensjonskostnader	2 213	1 983
Andre ytelser	2 354	1 387
Sum	31 732	26 511

Selskapet har i 2023 sysselsatt 28 årsverk.



Ytelser til ledende personer

Lønnskostnader	Daglig leder	Styret
Lønn	1 852	0
Pensjonskostnader	187	0
Styrehonorar	0	374
Annen godtgjørelse	15	0
Sum	2 053	374

Daglig leder har avtale om etterlønn i ett år etter fratreden fra sin stilling som følge av selskapets oppsigelse eller egen oppsigelse som skyldes vesentlige endringer i eierstruktur eller tidligere vedtatt strategi.

Det foreligger ingen avtaler om bonus for daglig leder eller styreleder.

Styret har ingen avtale om godtgjørelse etter opphør av verv.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr 435 ekskl. mva.

Teknisk bistand utgjør kr 271 ekskl. mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 60 ekskl. mva.

Note 5 Pensjonskostnader

KildeGruppen AS er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innskuddsplanen omfatter alle ansatte og utgjør mellom 5 % og 7 % av lønnen. Pr. 31.12.2023 var det 29 medlemmer i ordningen. Kostnadsført premie til innskuddsplanen utgjorde kr 2 022 og kr 1 756 i henholdsvis 2023 og 2022.

Selskapet har også en AFP-ordningen som ikke er balanseført. Kostnadsført beløp knyttet til AFP utgjorde henholdsvis 571 og kr 278 i henholdsvis 2023 og 2022.

I tillegg har to personer avtale om gavepensjon som dekkes direkte over driften. Forpliktelsen på denne ordningen er beregnet med utgangspunkt i årlige ytelse og er balanseført med kr 190 i 2023 mot kr 420 i 2022.



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 6 Anleggsmidler

Lønnskostnader	Driftsløstørelse, inventar ol.	Anleggr under utførelse	Feriehus/ Bygninger	Sum
Anskaffelseskost 01.01.23	19 766	971	5 596	26 333
Tilgang kjøpte driftsmidler	7 987	171	588	8 746
Tilgang overførte driftsmidler	971		131	1 102
Avgang i året	1 212	971	131	2 314
Anskaffelseskost 31.12.23	27 512	171	6 184	33 867
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23	17 064	0	53	17 117
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.23	17 064	0	53	17 117
Bokført verdi 31.12.23	10 449	171	6 131	16 750
Årets ordinære avskrivninger	2 797		53	2 850

Økonomisk levetid 4-10 år

Avskrivningsplan Lineær

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

	2023	2022
Leie lokaler, i hovedsak Grønnegata 64 i perioden 2021 til 2036.	6 754	5 879

Note 7 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Balanse- ført verdi	Andel egenkapital	Andel resultat
DS/FKV/TS					
AspireGruppen AS	Hamar	100,0%	66 323	500	-4 293
G64 Vekst AS	Hamar	100,0%	30	1 300	-1 209
Hamar Arbeiderblad AS	Hamar	100,0%	2 700	2 993	3 506
Info Innlandet AS	Stange	100,0%	3 896	3 561	212
Merkevare X AS	Ringsaker	100,0%	144	159	-209
Sør-Østerdal Media AS	Trysil	100,0%	519	1 882	440
Anti Hamar AS	Hamar	60,0%	45 138	4 539	349
Kvadraturen Hamar AS	Hamar	50,0%	15	257	-265
Innlandet Distribusjon AS	Ringsaker	30,0%	300	495	0
Sum			119 065	15 686	-1 469

En aksje gir en stemme, og stemmeandelen er lik eierandelen.

Kvadraturen Hamar AS og Innlandet Distribusjon AS er tilknyttede selskap.



Salg av datterselskap 2023

Den 15. desember 2022 inngikk KildeGruppen AS avtale med Amedia Distribusjon AS om salg av 90,33 % av aksjene i Innlandet Distribusjon Hamar AS. Bakgrunnen for salget er å sikre arbeidsplasser og utvikling av selskapet for å møte de fremtidige behov et distribusjonsselskap står overfor. Transaksjonen ble gjennomført med virkning fra 01.01.2023

Opsjon

Som følge av at ledelsen har vurdert det som overveiende sannsynlig at avtalt kjøps- salgsoption vil bli utøvd, er investeringen i Anti Hamar AS regnskapsført som om KildeGruppen AS eier 100 % av aksjene i selskapet. Se også note 15.

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-6 659	-3 397
Skattekostnad ordinært resultat	-6 659	-3 397
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-29 435	3 557
Permanente forskjeller	-834	-18 996
Endring i midlertidige forskjeller	-3 945	-20 433
Skattepliktig inntekt	-34 215	-35 872
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-29 435	3 557
Beregnet skatt av resultat før skatt	-6 476	782
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-184	-4 179
Sum	-6 659	-3 397
Effektiv skattesats	22,6 %	-95,5 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller.



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-3 746	-5 725	-1 979
Fordringer	-39	-36	3
Avsetninger mv	-3 876	-5 615	-1 739
Pensjonspremie/-forpliktelse	-190	-420	-230
Sum	-7 851	-11 796	-3 945
Akkumulert fremførbart underskudd	-71 732	-37 518	34 215
Grunnlag for utsatt skattefordel	-79 583	-49 314	30 269
Utsatt skattefordel (22%)	-17 508	-10 849	6 659

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	25 940	102 047	127 987
Årets resultat		-22 776	-22 776
Utbytte		-5 000	-5 000
Pr. 31.12.2023	25 940	74 271	100 211

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2023	2022
Lån til foretak i samme konsern	8 985	0
Kundefordringer konsern	4 440	5 280
Andre kortsiktige fordringer konsern	12 003	4 971
Sum	25 428	10 252

Gjeld	2022	2021
Leverandørgjeld innen konsern	71	4 319
Annen kortsiktig gjeld konsern*	43 501	44 372
Sum	43 572	48 691

* KildeGruppen AS er eier av konsernet konsernkontoordning hvor hovedandelen av konsernets bankkonti er tilknyttet. Selskapets underkonto i konsernkontoordningen presenteres i balansen som mellomværende med selskaper i samme konsern.
Per 31.12.2023 hadde selskapet et trekk på konsernkontoen på kr 37 242.

Note 11 Fordringer med forfall senere enn ett år

	2023	2022
Lån til tilknyttet selskap	1 500	0
Lån til foretak i samme konsern	8 985	0
Sum langsiktige fordringer	10 485	0

**Note 12 Pantstillelser og garantier**

KildeGruppen AS er solidarisk ansvarlig for skyldig merverdiavgift innenfor avgiftskonsernet KildeGruppen AS.

Kildegruppen AS benytter konsernkonto som de fleste av konsernets bankinnskudd er tilknyttet, og det er ovenfor DNB Bank ASA en pant på factoring og driftstilbehør på kr 20 000 hver seg, som sikkerhet for ethvert mellomværende i konsernkontoordningen.

Note 13 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr 1 266.

Innestående er tilstrekkelig til å dekke skattetrekket.

Selskapet har en kassekreditt i DNB Bank ASA med en kreditt på kr 10 000.

Ubenyttet kreditt per 31.12.2023 er kr 0.

Note 14 Aksjonærer

Aksjekapitalen i KildeGruppen AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 297	20 000,0	25 940
Sum	1 297		25 940

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Amedia Lokal AS	279	21,5	21,5
Fellesforbundet avd. 650	116	8,9	8,9
Fellesforbundet avd 103 Ringsaker	97	7,5	7,5
Hamar Arbeiderparti	65	5,0	5,0
Hedmarken NNN avdeling 26	39	3,0	3,0
Hedmark Handel og Kontor avd 2	35	2,7	2,7
Brumunddal og omegn Arbeiderlag	28	2,2	2,2
Fagforbundet Hamar avd 139	26	2,0	2,0
Fagforbundet Innlandet	26	2,0	2,0
Ringsaker Arbeiderparti	23	1,8	1,8
Fellesforbundet avd 27 Innlandet Transportarbeiderforening	21	1,6	1,6
Fagforbundet Ringsaker avd 264	20	1,5	1,5
Nes Arbeiderlag	18	1,4	1,4
Hamar Media grafisk klubb	17	1,3	1,3
Løten Østre Arbeiderlag	17	1,3	1,3
Stange Arbeiderparti	17	1,3	1,3
Vang Arbeiderforening	17	1,3	1,3
Hamar Arbeidersamfunn	16	1,2	1,2
LO i Hamar og omegn	16	1,2	1,2
Fellesforbundet avd 061 Elverum Jern og Metall	15	1,2	1,2
Stange og Romedal Arbeiderlag	15	1,2	1,2
Åmot Arbeiderparti	15	1,2	1,2
Alvdal Arbeiderparti	14	1,1	1,1
Norsk Næring og Nytelsesarbeiderforening	13	1,0	1,0
Sum >1% eierandel	965	74,4	74,4
Sum øvrige	332	25,6	25,6
Totalt antall aksjer	1 297	100,0	100,0

Alle aksjer er av samme klasse og alle aksjer gir samme rettigheter i selskapet.



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023

Note 15 Andre avsetninger for forpliktelser

Det henvises til omtale av avtalene om tilleggsvederlag og kjøps-/salgsopsjon i note 1 Regnskapsprinsipper. De beregnede forpliktelsene knyttet til avtalene fordeles som følger:

Selskaper	2023	2022
Flisa Trykkeri AS opsjonsforpliktelse	14 700	15 746
Flisa Trykkeri AS Earn Out	12 500	12 300
Anti Hamar AS opsjonsforpliktelse	7 730	24 480
Anti Hamar AS Earn Out	0	2 100
Sum	34 930	54 626

KildeGruppen AS kontrollerer Flisa Trykkeri AS indirekte gjennom sitt heleide datterselskap AspireGruppen AS. I avtalen om tilleggsvederlag og opsjonsavtalen er det KildeGruppen AS som er forpliktet. Som følge av dette er forpliktelsen regnskapsført i årsregnskapet til KildeGruppen AS, med tilhørende økning av balanseført verdi av investeringen i AspireGruppen AS.



KPMG AS
Vangsvien 73
N-2317 Hamar

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i KildeGruppen AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for KildeGruppen AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, resultatregnskap, utvidet 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 2023 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 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten 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

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforning

Offices in:

Oslø	Elvørn	Mol i Rana	Trømsø
Alta	Finsnes	Moldø	Trondheim
Arendø	Hømer	Sandefjord	Tynset
Bergen	Høugesund	Støvinger	Ulsteinvik
Bødø	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Krøstansand	Strøme	

Penneo Dokumentnrøkket: XCGT6-ZEPG-JSGYX-ZAZEO-7HVBX-1W56A



KILDE | ÅRSRAPPORT 2023



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.

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 for selskapsregnskapet, og i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9 for konsernregnskapet. 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 og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.

Pennco Dokumentnr: XCG16-ZEJPG-JSGYX-ZAZEO-7HNBX-W56A



- 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 rettvisende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

Hamar, 8. mai 2024

KPMG AS

Stein Erik Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo.Dokumentnr: XCCT6-ZEPG-JSGYX-ZAZEO-7HWBX-1W564



Kilde
Evig tilgang på muligheter

kilde.no



KPMG AS
Vangsveien 73
N-2317 Hamar

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i KildeGruppen AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for KildeGruppen AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, resultatregnskap, utvidet 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten 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

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneco Dokument ID: XCGT6-2/E/P/G-JSGYX-ZAZEO-7HVBX-VYS6A



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.

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 for selskapsregnskapet, og i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9 for konsernregnskapet. 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 og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

Hamar, 8. mai 2024

KPMG AS

Stein Erik Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: XCGT6-2EJPG-JSGYX-ZAZE0-7HVBX-VYS6A



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."

Lund, Stein Erik

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-1583118

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-05-08 12:45:48 UTC



Penneo Dokument ID: XCGT6-2EJG-JSGYX-ZAZE0-7HVBX-VYS6A

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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