



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 022 585
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: WASHINGTON MILLS AS
Forretningsadresse: Sjøbuvegen 6
7300 ORKANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bård Smehagen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.04.2024

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, 04.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		949 162 000	761 974 000
Annen driftsinntekt		30 000	1 946 000
Sum inntekter		949 192 000	763 920 000
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-155 281 000	-57 294 000
Varekostnad		620 459 000	446 425 000
Lønnskostnad	2,3	151 989 000	116 344 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		27 942 000	18 271 000
Annen driftskostnad		98 757 000	85 957 000
Sum kostnader		743 866 000	609 703 000
Driftsresultat		205 326 000	154 217 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		9 692 000	3 349 000
Sum finansinntekter		9 692 000	3 349 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	4 903 000	2 612 000
Annen rentekostnad		841 000	335 000
Sum finanskostnader		5 744 000	2 947 000
Netto finans		3 948 000	402 000
Ordinært resultat før skattekostnad		209 274 000	154 619 000
Skattekostnad på ordinært resultat		46 093 000	34 045 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		163 181 000	120 574 000
Årsresultat		163 181 000	120 574 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		163 181 000	120 574 000
Sum overføringer og disponeringer		163 181 000	120 574 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	8 237 000	9 519 000
Sum immaterielle eiendeler	4	8 237 000	9 519 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	191 270 000	95 511 000
Maskiner og anlegg	4	139 815 000	130 583 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4		
Sum varige driftsmidler	4	331 085 000	226 094 000
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		2 168 000	2 041 000
Sum finansielle anleggsmidler		2 168 000	2 041 000
Sum anleggsmidler		341 490 000	237 654 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		539 073 000	332 727 000
Sum varer		539 073 000	332 727 000
Fordringer			
Kundefordringer		31 902 000	44 700 000
Andre fordringer		20 392 000	14 062 000
Konsernfordringer	5	85 680 000	43 398 000
Sum fordringer		137 974 000	102 160 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		43 959 000	61 407 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		43 959 000	61 407 000
Sum omløpsmidler		721 006 000	496 294 000
SUM EIENDELER		1 062 496 000	733 948 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		10 000 000	10 000 000
Overkurs		84 867 000	84 867 000
Sum innskutt egenkapital		94 867 000	94 867 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		433 388 000	270 303 000
Sum opptjent egenkapital		433 388 000	270 303 000
Sum egenkapital		528 255 000	365 170 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		11 138 000	12 090 000
Andre avsetninger for forpliktelser		36 315 000	38 751 000
Sum avsetninger for forpliktelser		47 453 000	50 841 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5	160 857 000	87 298 000
Sum annen langsiktig gjeld		160 857 000	87 298 000
Sum langsiktig gjeld		208 310 000	138 139 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		67 691 000	58 328 000
Betalbar skatt		44 812 000	32 517 000
Skyldige offentlige avgifter		9 678 000	8 059 000
Kortsiktig konserngjeld	5	185 439 000	115 110 000
Annen kortsiktig gjeld		18 311 000	16 625 000
Sum kortsiktig gjeld		325 931 000	230 639 000
Sum gjeld		534 241 000	368 778 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 062 496 000	733 948 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 547187

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 022 585
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: WASHINGTON MILLS AS
Forretningsadresse: Sjøbuvegen 6
7300 ORKANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Har utarbeidet 'land-for-land' rapport: Ja

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bård Smehagen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.04.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap 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, 29.06.2024



Organisasjonsnr: 990 022 585
WASHINGTON MILLS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		949 162 000	761 974 000
Annen driftsinntekt		30 000	1 946 000
Sum inntekter		949 192 000	763 920 000
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-155 281 000	-57 294 000
Varekostnad		620 459 000	446 425 000
Lønnskostnad	2,3	151 989 000	116 344 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		27 942 000	18 271 000
Annen driftskostnad		98 757 000	85 957 000
Sum kostnader		743 866 000	609 703 000
Driftsresultat		205 326 000	154 217 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		9 692 000	3 349 000
Sum finansinntekter		9 692 000	3 349 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	4 903 000	2 612 000
Annen rentekostnad		841 000	335 000
Sum finanskostnader		5 744 000	2 947 000
Netto finans		3 948 000	402 000
Ordinært resultat før skattekostnad		209 274 000	154 619 000
Skattekostnad på ordinært resultat		46 093 000	34 045 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		163 181 000	120 574 000
Årsresultat		163 181 000	120 574 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		163 181 000	120 574 000
Sum overføringer og disponeringer		163 181 000	120 574 000



Organisasjonsnr: 990 022 585
WASHINGTON MILLS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	8 237 000	9 519 000
Sum immaterielle eiendeler	4	8 237 000	9 519 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	191 270 000	95 511 000
Maskiner og anlegg	4	139 815 000	130 583 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4		
Sum varige driftsmidler	4	331 085 000	226 094 000
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		2 168 000	2 041 000
Sum finansielle anleggsmidler		2 168 000	2 041 000
Sum anleggsmidler		341 490 000	237 654 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		539 073 000	332 727 000
Sum varer		539 073 000	332 727 000
Fordringer			
Kundefordringer		31 902 000	44 700 000
Andre fordringer		20 392 000	14 062 000
Konsernfordringer	5	85 680 000	43 398 000
Sum fordringer		137 974 000	102 160 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		43 959 000	61 407 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		43 959 000	61 407 000
Sum omløpsmidler		721 006 000	496 294 000
SUM EIENDELER		1 062 496 000	733 948 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital		
Selskapskapital	10 000 000	10 000 000
Overkurs	84 867 000	84 867 000
Sum innskutt egenkapital	94 867 000	94 867 000
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	433 388 000	270 303 000
Sum opptjent egenkapital	433 388 000	270 303 000
Sum egenkapital	528 255 000	365 170 000
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Pensjonsforpliktelser	11 138 000	12 090 000
Andre avsetninger for forpliktelser	36 315 000	38 751 000
Sum avsetninger for forpliktelser	47 453 000	50 841 000
Annen langsiktig gjeld		
Langsiktig konserngjeld 5	160 857 000	87 298 000
Sum annen langsiktig gjeld	160 857 000	87 298 000
Sum langsiktig gjeld	208 310 000	138 139 000
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	67 691 000	58 328 000
Betalbar skatt	44 812 000	32 517 000
Skyldige offentlige avgifter	9 678 000	8 059 000
Kortsiktig konserngjeld 5	185 439 000	115 110 000
Annen kortsiktig gjeld	18 311 000	16 625 000
Sum kortsiktig gjeld	325 931 000	230 639 000
Sum gjeld	534 241 000	368 778 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 062 496 000	733 948 000



Organisasjonsnr: 990 022 585
WASHINGTON MILLS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Bruk av estimater Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk. 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 måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter. Salgsinntekter Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført. Skatt 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. 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen. Klassifisering og vurdering av balanseposter Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Forskning og utvikling Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. ? Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere. Varebeholdninger Varelager regnskapsførers til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. 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. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Eventuell avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Pensjoner Ytelsesbaserte pensjonsordninger, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Akkumulert virkning av estimatendringer og endringer i finansielle og aktuarielle forutsetninger (aktuarielle gevinster og tap) under 10 % av det som er størst av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene ved begynnelsen av året innregnes ikke. Når den akkumulerte virkningen er over 10 %-grensen ved årets begynnelse, resultatføres det overskytende over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønns- og personalkostnader. Kontantstrømoppstilling Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

172.00

Note

3

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	112746000.00	90150000.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5609000.00	4587000.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	33633000.00	21606000.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	151988000.00	116343000.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

Note

4

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler



<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	719028000.00	9519000.00
<u>Tilgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	132933000.00	
<u>Avgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
		1282000.00
<u>Anskaffelseskost 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	851962000.00	8237000.00
<u>Samlede av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	520877000.00	
<u>Balansført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	331085000.00	8237000.00
<u>Årets av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	27942000.00	1282000.00

Anskaffelseskost - balansførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Note

5

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Konsernregnskap

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Ja

Morselskapet sitt navn

Washington Mills Company Inc.

Forretningskontor for morselskapet

20 North Main St, North Grafton, MA 01536, USA

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

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



85680000.00 43398000.00

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Annen langsiktig gjeld

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets
160857000.00 87298000.00

Kortsiktig gjeld

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets
185439000.00 115110000.00

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Note

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



WASHINGTON MILLS

**Board Meeting April 24, 2024
Item 2/2024**

WASHINGTON MILLS AS

(Organisasjonsnummer; NO 990 022 585 MVA)

ÅRSBERETNING

og

ÅRSREGNSKAP

2023



WASHINGTON MILLS

ÅRSBERETNING 2023

Selskapet

Washington Mills AS, med organisasjonsnummer; NO 990 022 585 MVA, er lokalisert i Orkland, Norge. Selskapet produserer og selger silisiumkarbid (SiC) og eies 100 % av Washington Mills Group, Inc. USA, et privat selskap eid av styrets formann P. H. Williams' familie. Ingen av de øvrige styremedlemmene, revisor, eller administrerende direktør har eierinteresser i selskapet.

Resultat

Totale driftsinntekter i 2023 var MNOK 949 en økning på 24 % fra MNOK 764 i 2022. Årets ordinære resultat etter skatt ble MNOK 163,2 mot MNOK 120,6 i 2022.

Styret foreslår at årets ordinære resultat disponeres slik:

Avsatt Utbytte	-NOK	0,-
Overført til annen egenkapital:	<u>-NOK</u>	<u>163.181.040,-</u>
Sum Disponering:	<u>-NOK</u>	<u>163.181.040,-</u>

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko er først og fremst knyttet til valutasingninger. Over 99 % av salget er eksport, hvorav hoveddelen er i Euro og USD. Vareforbruket består stort sett av importerte varer, hvorav hoveddelen er i USD og Euro. Selskapet har ved årsskiftet en rentebærende gjeld til mor på MNOK 160,9 som i sin helhet knyttet opp mot finansiering av ny produksjonshall. Kredittrisikoen og også likviditetsrisikoen er begrenset. Netto kontantstrøm fra driften i 2023 ble MNOK 78,0 og likviditetsreserven ved årsskiftet var MNOK 94,0, en økning på MNOK 12,6. Netto investeringer i varige driftsmidler og anleggsmidler i 2023 var MNOK 133 mens netto kontantstrøm fra finansiering var på MNOK 37,5. Totalt sett forklarer dette økningen i kontantbeholdningen.

Salg/Marked

Etterspørselen etter selskapets produkter har vært sterk de siste årene, noe som later til å fortsette også inn i 2024. Urolighetene vi ser i verden, spesielt som følge av krigen i Ukraina, har imidlertid en negativ effekt på aktiviteten i industrien generelt både i Europa og i USA, noe som igjen vil kunne redusere etterspørselen etter silisiumkarbid. En fordelaktig endring i salgs- og produktmikks har ført til økning i gjennomsnittlig produktpris i 2023.

Produksjon

Prosessavdelingen var i drift gjennom hele året og aktiviteten er tilpasset markedssituasjonen. Kvaliteten og produktmiksen er under god kontroll. Selskapets utviklingsprosjekter skjer i nært samarbeid med både kunder og forskningsinstitusjoner; da under nødvendige konfidensialitetsavtaler.

Sikkerhet, Helse og Miljø

Sykefraværet på 6,0% er litt opp fra 2022 og over vår interne målsetting. Selskapet har høyt fokus og prioritet på helse og sikkerhet; nedgang i sykefraværet og å unngå skader er viktige mål for selskapet. Det har vært en økning i rapporterte tilløp til skader de siste tre årene, og det er gjennomført flere tiltak for å opprettholde og øke rapporteringsgraden. Det har vært noen mindre skader med fravær de siste årene, men ingen har vært alvorlige. Selskapet jobber videre aktiv med å kartlegge og vurdere eventuelle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som virksomheten bidrar til. En grundig beskrivelse av denne aktsomhetsvurderingen, samt hvilke tiltak selskapet setter inn for å begrense eventuelle negative konsekvenser, er publisert på vår hjemmeside www.washingtonmills.com og vil bli oppdatert innen 30 juni 2024.



WASHINGTON MILLS

Miljø

Selskapets produksjon har vært drevet innenfor gjeldende konsesjonskrav gitt av Miljødirektoratet i driftstillatelse fra 2019. Utslipp til luft av svovel og støv og utslipp til vann av suspendert stoff er innenfor de fastsatte grenser også i 2023, med unntak av noen mindre avvik. Det jobbes dedikert med å rette opp i dette, i tett dialog med Miljøverndepartementet.

Organisasjon

Selskapet har 172 ansatte (27 kvinner) ved utgangen av 2023 mot 148 ansatte (25 kvinner) ved forrige årsskifte. Av dette er 7 (4,1 %) midlertidige ansatte, hvorav alle er menn. Selskapet har ingen deltidsansatte. I gjennomsnitt for året ble det tatt ut 24 uker foreldrepermisjon. Alle operatører er avlønnet i henhold til tariff, og eventuelle avvik i lønnsnivå mellom kjønn baserer seg derfor utelukkende på variasjoner i ansiennitet og formalkompetanse. For operatører utgjorde årslønn for kvinner i gjennomsnitt 96% av årslønn for menn. På funksjonærnivå opererer bedriften med individuell avlønning. Her utgjorde årslønn for kvinner i gjennomsnitt 90% av årslønn for menn. Selskapet har som mål å øke kvinneandelen ved å tilby fleksible arbeidstidsløsninger, opplæring og lik lønn for likt arbeid. I den grad det er mulig søker bedriften å tilpasse arbeidsforholdene slik at også personer med nedsatt funksjonsevne kan arbeide i bedriften. Som en del av selskapets kvalitetssikringssystem er det etablert etiske retningslinjer for alle ansatte. Selskapet godtar ingen form for trakassering eller diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

I løpet av året er det avholdt fire BU- og AMU-møter, samt regelmessige møter mellom bedriftsledelsen og de ansattes organisasjoner. Selskapet arbeider løpende med interne miljøforbedringer og prosjekter, og vektlegger forebyggende sikkerhetstiltak og kontroller.

Selskapets styre og daglig leder er ikke dekket av styreansvarsforsikring. Morselskapet har imidlertid utstedt et skadesløsbrev til alle styremedlemmer, som fritar styremedlemmer alt av ansvar for eventuelle krav, kostnader eller forpliktelser som de kan ha påført selskapet.

Framtidsutsiktene

Selskapet har opplevd en markant vekst de siste årene. Markedsutsiktene for 2024 er også positive, og vi ser at det er muligheter for videre vekst innen flere segmenter. For å opprettholde firmaets konkurransevne arbeides det fortløpende med å forbedre produktsammensetning, kvalitet og produktivitet. Vi prøver også til enhver tid å tilpasse kostnader og bemanning til den aktuelle markedssituasjonen.

Krigen i Ukraina forventes isolert sett ikke å ha noen vesentlig innvirkning på selskapets drift og lønnsomhet, men den kan føre til ringvirkninger både på markeds- og leverandørsiden som vil påvirke selskapet negativt.

Med bakgrunn i dette mener styret og administrerende direktør at selskapet er godt posisjonert for videre langsiktig drift og bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet.



WASHINGTON MILLS

Orkanger, 31. desember, 2023 / 24. april, 2024.

Peter H. Williams
Styrets Formann

Peter H. Williams

Kai Thøgersen

Kai Thøgersen

Alden Harris II

Alden Harris II

Anne L. J. Williams

Anne L. J. Williams

Atle Mellingsæter

Atle Mellingsæter

Jan Haugen

Jan Haugen

Bård Smehagen
Adm. Direktør

Bård Smehagen



WASHINGTON MILLS

RESULTATREGNSKAP

	Note	2 0 2 3 NOK	2 0 2 2 NOK
DRIFTSINNTEKTER	1/2	949 191 653	763 920 281
Driftskostnader:			
Råmaterialer, halvfabrikata	1/3	-620 459 333	-446 425 721
Beh.ending varer i arbeid og ferdigvarer	4	155 281 240	57 294 312
Ord. Avskrivninger	5	-27 942 144	-18 271 257
Lønn og personalkostnader	6	-151 987 959	-116 343 278
Andre driftskostnader	1/7	-98 757 047	-85 957 170
DRIFTSKOSTNADER		-743 865 243	-609 703 113
DRIFTSRESULTAT		205 326 410	154 217 167
Finansinntekter og -kostnader:			
Gevinst/Tap(-) valutaposter	8	7 361 791	2 705 531
Andre finansinntekter		2 330 557	642 995
Rentekostnader til konsernselskaper	1	-4 903 382	-2 611 823
Andre finanskostnader		-841 014	-335 200
NETTO FINANSPOSTER		3 947 952	401 503
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		209 274 362	154 618 670
Netto Skattekostnad	9	-46 093 322	-34 044 472
ORDINÆRT RESULTAT		163 181 040	120 574 198
DISPONERING:	10		
Utbytte		0	0
Overført til udekket tap/annen egenkapital		-163 181 040	-120 574 198
		-163 181 040	-120 574 198

**WASHINGTON MILLS****BALANSE**

	Note	31.12.203 NOK	31.12.2022 NOK	ENDRINGER NOK (1000)
EIENDELER:				
Utsatt skattefordel	9	8 237 448	9 519 245	-1 281 797
Sum immaterielle eiendeler		8 237 448	9 519 245	-1 281 797
Tomter		2 280 978	2 280 978	0
Bygninger, anlegg		188 988 931	93 229 942	95 758 990
Maskiner, utstyr		139 814 630	130 582 776	9 231 854
Sum varige driftsmidler	5/11	331 084 539	226 093 696	104 990 844
Langsiktige fordringer	12	2 168 000	2 041 000	127 000
Sum langsiktige investeringer/fordringer		2 168 000	2 041 000	127 000
ANLEGGSMIDLER		341 489 987	237 653 941	103 836 047
Varebeholdninger	4/11	539 072 818	332 726 987	206 345 830
Kundefordringer	13/11	31 901 767	44 699 870	-12 798 103
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	1/11	85 680 417	43 397 762	42 282 655
Andre fordringer		20 392 132	14 061 547	6 330 585
Kasse, bank	14	43 958 882	61 407 791	-17 448 910
OMLØPSMIDLER		721 006 014	496 293 957	224 712 057
SUM EIENDELER		1 062 496 002	733 947 898	328 548 104
EGENKAPITAL OG GJELD:				
Aksjekapital		10 000 000	10 000 000	0
Overkurs		84 867 349	84 867 349	0
Annen egenkapital		433 387 559	270 303 388	163 084 171
EGENKAPITAL	10	528 254 908	365 170 737	163 084 171
Gjeld til konsernselskaper	1/11	160 857 155	87 297 838	73 559 317
Avsetning for forpliktelser	8/11/12	47 453 249	50 841 249	-3 388 000
LANGSIKTIG GJELD		208 310 404	138 139 087	70 171 317
Skyldig off. avgifter		9 678 065	8 058 718	1 619 347
Leverandører	1/8	67 690 680	58 327 544	9 363 135
Betalbar skatt	9	44 811 525	32 517 237	12 294 288
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	1	185 439 426	115 109 403	70 330 023
Annen kortsiktig gjeld		18 310 995	16 625 172	1 685 823
KORTSIKTIG GJELD		325 930 691	230 638 074	95 292 616
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 062 496 002	733 947 898	328 548 104
Pantestillelser		-	-	-
Garantier		-	-	-

Orkanger, 31. desember 2023 / 24. april 2024.
I styret for Washington Mills AS

Peter H. Williams Styrets formann 	Kai Thøgersen 	Alden Harris II
Anne L. J. Williams 	Aile Mellingsæter 	Jan Haugen
		Bård Smehagen Adm. direktør



WASHINGTON MILLS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
	NOK 1000	NOK 1000
Kontantstrøm fra driften:		
Ordinært resultat	209 274	154 619
Ord. avskr. og nedskrivninger	27 942	18 271
Endring kunder, lager, korts. gjeld	-159 163	-94 812
A - NETTO KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN	78 054	78 078
Kontantstrøm fra investeringer:		
Investeringer i varige driftsmidler	-132 933	-108 032
Endring i andre anleggsmidler	-127	-71
B - NETTO KONTANTSTRØM INVESTERINGER	-133 060	-108 103
Kontantstrøm fra finansiering:		
Endring langsiktig gjeld/-forpliktelser	-3 485	26 709
Endring i lån til konsernselskaper/Utbytte	73 559	2 612
Betalte skatter	-32 517	-11 959
C - NETTO KONT.STRØM FINANSIERING/SKATTER	37 557	17 362
ØKNING/(REDUKSJON) KASSE,BANK,LIKVIDER	-17 449	-12 663
Kasse, bank, likvider - Inng. balanse	61 408	74 070
KASSE, BANK, LIKVIDER PR. 31. DESEMBER	43 959	61 408
(1) Kasse, bank	43 959	61 408
Kassekreditt (Ord. trekkrett)	50 000	20 000
Total Likviditetsreserve	93 959	81 408



WASHINGTON MILLS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

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 måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Skatt

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. 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.



WASHINGTON MILLS

Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Varebeholdninger

Varelager regnskapsførers til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. 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.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Eventuell avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Pensjoner

Ytellesbaserte pensjonsordninger, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Endring i ytellesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid.

Akkumulert virkning av estimatendringer og endringer i finansielle og aktuarielle forutsetninger (aktuarielle gevinster og tap) under 10 % av det som er størst av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene ved begynnelsen av året innregnes ikke. Når den akkumulerte virkningen er over 10 %-grensen ved årets begynnelse, resultatføres det overskytende over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønns- og personalkostnader.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 - Salg, Innkjøp, Fordringer og Gjeld til konsernselskaper

(NOK 1000)	Wash. Mills Group Inc.-US	Wash. Mills Managem. Inc.-US	Wash. Mills EMC/ Tonaw. inc.-CA	Wash. Mills Hennep. Inc.-US	Wash. Mills Electro Min.-UK	2023 TOTAL	2022 TOTAL
Driftsinntekter/Kostnader:							
Salgsinntekter SIC kominger	0	0	542 253	0	6 677	548 930	415 253
Innkjøp av SIC-halvfabrikata	0	0	0	-192 774	0	-192 774	-165 733
Adm godtgj/Forsikr./Andre driftskostn.	0	-15 904	0	0	0	-15 904	-10 341
Rentekostnader langsiktig gjeld	0	-4 903	0	0	0	-4 903	-2 612
Fordringer/Gjeld pr. 31.12:							
Kortsiktige fordringer	0	0	64 877	0	803	65 680	43 398
Kortsiktige gjeld	0	-15 903	0	-169 536	0	-185 439	-115 109
Langsiktig gjeld	-160 859	0	0	0	0	-160 859	-87 298

**WASHINGTON MILLS****Note 2 Driftsinntekter**

Inntektsføring ved salg av silisiumkarbid (SiC) skjer på leveringstidspunktet.

Salgsinntektene fordeler seg slik på geografiske områder:

Driftsinntekter (NOK1000)	2023	Andel	2022	Andel
Europa	344 113	36 %	300 263	39 %
USA/Sør Amerika	583 613	61 %	448 012	59 %
Asia	21 436	2 %	13 699	2 %
Sum Eksportsalg	948 950	100 %	761 765	100 %
Norge	212	0,0 %	209	0,0 %
Totale Salgsinntekter SiC	949 162	100 %	761 974	100 %
Andre Drifts-/Leieinntekter	30	0,0 %	1 946	0,3 %
Totale Driftsinntekter	949 192	100 %	763 920	100 %

Note 3 Råmaterialer

Økning i råvarekostnadene skyldes økt produksjon og økte råvarepriser.

Note 4 Varebeholdninger

Beholdninger av rekvisita, reservedeler og råmaterialer er verdsatt til anskaffelseskost.

Ukurante varer er nedskrevet med MNOK 13,6.

Varer i arbeid og ferdigvarer er verdsatt til det laveste av kalkulert gjennomsnittlig produksjonskost eller netto salgsverdi -10 %.

Beholdninger (NOK1000)	31.12.2023	31.12.2022
Rekvisita, reservedeler	26 679	21 016
Råmaterialer	139 025	61 106
Varer i arbeid	116 449	93 471
SiC crude	64 709	97 225
Ferdigvarer	192 211	59 908
Total	539 073	332 727

Note 5 Maskiner, bygninger, tomter m.m.

(NOK 1000)	Maskiner Utstyr	Bygninger Anlegg	Tomter	Anlegg u/utførelse	31.12.2023 TOTAL
Anskaffelseskost 01.01	525 016	147 439	2 281	44 293	719 028
Tilgang	563	50 931	0	81 439	132 933
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	525 579	198 370	2 281	125 732	851 962
- Akkum. avskr. 31.12	-429 103	-91 774	0	0	-520 877
Bokf. verdi 31.12.	96 476	106 596	2 281	125 732	331 085
Årets avskrivninger	20 377	7 565	0	0	27 942
Ordinær lineær avskr. sats %	10-33	4-12			

**WASHINGTON MILLS****Note 6 Lønnskostnader, ansatte, godtgjørelser**

Personalkostnader (NOK 1000)	2023	2022
Lønn og feriepenger	112 746	90 150
Arbeidsgiveravgift	17 446	13 516
Pensjons/Personalforsikringer	5 609	4 587
Andre godtgjørelser	16 186	8 091
Sum Personalkostnader	151 988	116 343
Ansatte 31.12	172	148

Lønn/Godtgj. 2023:	NOK 1000	Kommentar:
Styret	30	Styrets formann og styremdl. ansatt i Washington Mills, USA mottar ikke styrehonorar.
Revisor	322	Honorar for ordinær revisjon, ekskl. mva.
	198	Honorar for andre revisjonsnære tjenester, ekskl. mva.
Adm. direktør	1 964	Lønn
	188	Andre godtgjørelser
	121	Pensjonsinnskudd

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for medlemmer av ledergruppen, styret, ansatte eller andre valgte selskapsorganer.

Note 7 Andre driftskostnader

(NOK 1000)	2 023	2 022
Frakter, salgskostnader	11 042	14 082
Drift, vedlikehold, konsulent tjenester 1) 2)	50 174	47 186
Andre salgs- og adm. Kostnader	37 535	24 657
Tap og endring tapsavsetning fordringer	6	32
Sum Andre driftskostnader	98 757	85 957

Note 8 Verdiendring valutaposter og finansielle instrumenter

Valutaposter denominert i utenlandsk valuta er omregnet etter kursen på balansedagen.

Terminkontrakter i valuta regnskapsføres slik at den urealiserte delen av verdiendringen på sikringsinstrumentet ikke føres i regnskapet.

Oversikt over bokført gevinst/tap på valutaposter:

(NOK1000)	31.12.2023	31.12.2022	Endringer
Kundefordringer 31.12	-3 788	783	-4 571
Leverandørgjeld 31.12	8 632	669	7 963
Langsiktig konsemgjeld	712	0	712
Nto. endring kunder/leverandører	5 556	1 452	4 104
Løpende bokført Agio/Disagio(-)			3 258
Nto. bokført Gevinst/Tap(-) valutaposter			7 362

Selskapet har ingen løpende terminkontrakter pr. 31.12.2023

Note 9 Årets resultat – Skattegrunnlag

Spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:

**WASHINGTON MILLS**

(Beløp i NOK)	2 023	2 022
Resultat før skattekostnad	209 274 362	154 618 670
Permanente forskjeller	240 736	128 934
Endring midlertidige forskjeller	-5 826 351	-6 941 979
Netto Skattepliktig inntekt	203 688 746	147 805 625
Betalbar skatt (22 %)	44 811 524	32 517 237

Det er pr. 31.12. beregnet utsatt skatt av midlertidige forskjeller knyttet til:

(Beløp i NOK)	2023	2022	Endringer
Fordringsreserve	0	0	0
Lagerreserve	-5 023 707	-6 910 590	1 886 883
Anleggsreserve	-16 937 162	-17 360 630	423 468
Pensjon	-8 987 000	-10 067 000	1 080 000
Periodiserte driftsinntekter	-6 496 000	-8 932 000	2 436 000
Totalt	-37 443 869	-43 270 220	5 826 351
Sum midlertidige forskjeller	-37 443 869	-43 270 220	5 826 351
Utsatt skatt/skattefordel (22 %)	-8 237 651	-9 519 448	1 281 797

Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

(Beløp i NOK)	2023	2022
Beregnet betalbar skatt (22 %)	44 811 524	32 517 237
Netto betalbar skatt	44 811 524	32 517 237
Endring utsatt skatt	1 281 797	1 527 235
Årets skattekostnad/(-inntekt)	46 093 321	34 044 472

Note 10 Egenkapital

Ant.aksjer	Pålydende aksje	Aksjekapital
1 000 000	NOK 10,00	NOK 10 000 000,00

Aksjekapitalen er fullt innbetalt og eies 100% av Washington Mills Group, Inc., USA fra 1. januar 2008.

Egenkapital	Beløp i NOK	
Aksjekapital		10 000 000
Overkurs		84 867 349
Annen egenkapital		270 303 368
Egenkapital pr. 31.12.2022		365 170 737
Årets resultat etter skatt	163 181 040	
Korrigerende tidligere år	-96 868	
Avsatt til utbytte	0	
Overført Annen egenkapital		163 084 172
Egenkapital pr. 31.12.2023		528 254 908

**WASHINGTON MILLS****Note 11 Gjeld**

(NOK 1000)	2 023	2 022
Kassekreditt ¹⁾	0	0
Kortsiktig gjeld	0	0
Langsiktig konserngjeld	160 857	87 298
Gjeld pr. 31.12	160 857	87 298
Bokførte verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for gjeld:		
Kundefordringer	117 582	88 098
Varelager	539 073	332 727
Maskiner, bygninger, tomter	331 085	226 094
Totalt pr. 31.12	987 740	646 918

1) Selskapets kassekredittgrense er MNOK 50,-.

Periodiserte salgsinntekter til NOK 6,5 mill., tilskudd fra ENOVA på 29,8 mill. og estimerte pensjonsforpliktelser til NOK 11,1 mill. pr. 31.12.2023 er inkludert under Avsetning for forpliktelser.

Periodiserte salgsinntekter reverseres/inntektsføres lineært med NOK 2,4 mill pr. år over rest avskrivningstid (2,7 år) for tilhørende produksjonsbygning.

Selskapet har MNOK 160,9 i langsiktig lån fra konsernselskaper pr. 31.12.2023. Lånet relaterer seg til bygging av nye produksjonshaller.

Note 12 Langsiktige fordringer

Langsiktige fordringer inkl. 17 aksjer i Orkladal Bedriftshelsetjeneste med NOK 17.000,-.

Pensjonsforpliktelser

Washington Mills AS har kollektiv innskuddspensjonsordning for sine ansatte i livsforsikringsselskap. Pensjonsordningen omfatter 172 ansatte pr. 31.12.2023. Washington Mills AS har videre forpliktelser knyttet til tidligere sikrede pensjonsordninger, avtalefestet pensjon og individuelle pensjonsavtaler med tidligere ledende ansatte.

Pensjonsordningene behandles regnskapsmessig i henhold til NRS for pensjonskostnader. Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og måling av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. Den estimerte forpliktelsen korrigeres hvert år i samsvar med aktuarmessige beregninger foretatt av forsikringsmegler basert på informasjon fra livsforsikringsselskapet og Washington Mills AS. I beregningene er innarbeidet endringer som følger av nye regler for pensjoner og avtalefestet pensjon (AFP).

Ved beregningene er følgende forutsetninger lagt til grunn:

*Diskonteringsrente	3,1 %	*Lønnsregulering	3,5 %
*Forventet avkastning	4,8 %	*Pensjonsregulering	2,0 %
*Folketrygdens grunnbeløp(G)	3,25 %	*Arbeidsgiveravgift	14,1 %

**WASHINGTON MILLS****Aktuarberegnete pensjonskostnader:**

Resultatposter (NOK 1000)	2023	2022
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	0	0
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	-274	-230
Resultatført avkorting/oppgjør	0	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	-39	-32
Fordelt virkning av endring i estimater	0	-345
Netto pensjonskostnader ytelsesordning	-313	-608
Avsetn./Endr. underdekning AFP-ordninger	-3 571	-2 794
Netto innskudd til innskuddsordningen	-5 530	-3 789
Netto pensjonskostnad	-9 414	-7 191

Balanse pr. (NOK 1000)	Sikrede pensjonsordn.		Ikke sikrede pensjonsordn.	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Innskuddsfond	2 152	2 024	0	0
Netto pensjonsforpliktelse inkl AFP	0	0	-10 568	-11 020
Netto pensjonsmidler	0	0	0	0
Ikke resultatført estimatavvik	0	0	-570	-1 070
Estimert netto pensjonsmidler - forpliktelse	2 152	2 024	-11 138	-12 090

Verdien av pensjonsmidlene er bokført i balansen under Langsiktige fordringer, mens ikke sikrede pensjonsforpliktelser er bokført i balansen under Avsetning for forpliktelser. I 2023 ble innbetalt NOK 5.529.872 til innskuddsordningen for de ansatte. Netto pensjonsforpliktelse pr. 31.12.2023 på NOK 11.139.087 er avsetning for AFP-pensjonister og avsetning for usikrede pensjonsavtaler.

Note 13 Kundefordringer

Kundefordringer pr. 31.12. er oppført til pålydende. Det er ikke konstatert tap på fordringer i 2023.

Note 14 Kontanter, bankinnskudd

Herunder inngår bundet bankinnskudd for skattetrekk for ansatte med NOK 7.980.894.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegata 9, 7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, 7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Washington Mills AS

Konklusjon

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

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon

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

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

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 7. mai 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk


Amund Petter Amundsen
statsautorisert revisor



Uavhengig revisors beretning

Name	Date
Amundsen, Amund Petter	2024-05-07

Identification

 bankID Amundsen, Amund Petter



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



Opplysningene som skal gis, gjelder følgende foretak:

Navn WASHINGTON MILLS AS
Foretakets organisasjonsnummer 990022585
Forretningsadresse Sjøbuvegen 6
7300 ORKANGER

● Er foretaket en del av et konsern?

- Ja
 Nei

● Vennligst oppgi navn på konsernspiss, samt hvilket land konsernspissen er hjemmehørende i:

Navn på konsernspiss: Washington Mills Corporate Inc.
Land: USA - US

● Har foretaket investorer som er en del av et konsern?

- Ja
 Nei

● Vennligst oppgi navn på største investor, samt hvilket land største investor er hjemmehørende i:

Navn: Land:
G:H: Williams Trust #1 USA - US



RA-0532 Utenriksøkonomi



Statistisk sentralbyrå
Statistisk Norge

Det skal rapporteres per utgangen av 2023

Vennligst før opp verdien av finansinntekter, finanskostnader og gaver overfor utlandet hittil i år:

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Kopier	Slett	Info
81300 Rentekostnad til utenlandske kc	4903	USA - US			

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



RA-0532 Utenriksøkonomi



Det skal rapporteres per utgangen av 2023

Opplysninger om egenkapital skal kun fylles ut av selskap som er eid fra utlandet.

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

● Vennligst før opp verdiene av aksje-/egenkapital på utenlandske hender ved utgangen av rapporteringsperioden:

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Kopier	Slett	Info
20001 Aksjekapital på utenlandske her	10000	USA - US			

● Vennligst før opp verdiene av total (norsk og utenlandsk) aksje-/egenkapital ved utgangen av rapporteringsperioden.

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Kopier	Slett	Info
20000 Total aksjekapital for AS og ASA	10000				
20200 Overkurs	84867				
20590 Annen egenkapital	433387				

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



RA-0532 Utenriksøkonomi



Det skal rapporteres per utgangen av 2023

Vennligst før opp verdien av anleggsmidler i utlandet ved utgangen av rapporteringsperioden:

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Valuta	Kopier	Slett	Info
-------------------------	-------	------	--------	--------	-------	------

- Jeg bekrefter med dette at foretaket ikke hadde anleggsmidler i utlandet ved utgangen av rapporteringsperioden.

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



RA-0532 Utenriksøkonomi



Det skal rapporteres per utgangen av 2023

Vennligst før opp verdien av finansielle omløpsmidler overfor utlandet ved utgangen av rapporteringsperioden:

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Valuta	Kopier	Slett	Info
15010 Kundefordringer på utland	84877	USA - US	NOK - Norsk K			
15010 Kundefordringer på utland	803	Storbritannia -	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	3079	Mexico - MX	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	2926	USA - US	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	467	Finland - FI	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	4837	Italia - IT	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	439	Tyrkia - TR	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	17292	Tyskland - DE	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	2992	Ungarn - HU	NOK - Norsk K			
15000 Kundefordringer på utland	2445	Danmark - DK	NOK - Norsk K			

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



RA-0532 Utenriksøkonomi



Det skal rapporteres per utgangen av 2023

Vennligst før opp verdien av kortsiktig gjeld overfor utlandet ved utgangen av rapporteringsperioden:

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Valuta	Kopier	Slett	Info
24600 Leverandørgjeld til utenlar	184872	USA - US	NOK - Norsk K			
24000 Leverandørgjeld til utlande	462	USA - US	NOK - Norsk K			
24000 Leverandørgjeld til utlande	18981	Tyskland - DE	NOK - Norsk K			
24000 Leverandørgjeld til utlande	3314	Romania - RO	NOK - Norsk K			
24000 Leverandørgjeld til utlande	4177	Rusland - RU	NOK - Norsk K			

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



RA-0532 Utenriksøkonomi



Statistisk sentralbyrå
Statistics Norway

Det skal rapporteres per utgangen av 2023

Vennligst før opp verdien av langsiktig gjeld overfor utlandet ved utgangen av rapporteringsperioden:

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Valuta	Kopier	Slett	Info
22600 Gjeld til utenlandske selsk	160859	USA - US	NOK - Norsk K			

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



RA-0532 Utenriksøkonomi



Statistisk sentralbyrå
Statistics Norway

Det skal rapporteres per utgangen av 2023

- **Vennligst før opp verdien av gevinster/tap, av- og nedskrivninger, gjeldsettergivelse og/eller forhøyelse/nedsettelse av aksjekapitalen overfor utlandet:**

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, for eksempel skal NOK 315678 føres som 316.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Kopier	Slett	Info
-------------------------	-------	------	--------	-------	------

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

- Jeg bekrefter med dette at foretaket ikke har hatt salgsgevinst/-tap, markedsverdigevinst/-tap på eiendeler/gjeld, av- og nedskrivninger, tap, gjeldsettergivelse og/eller forhøyelse/nedsettelse av aksjekapitalen overfor utlandet hittil i år.

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



RA-0532 Utenriksøkonomi



Det skal rapporteres per utgangen av 2023

- **Vennligst før opp verdiene av betalinger og balanseposter som ikke er tatt med under 'Finansposter' og ulike balanseposter, men som er knyttet til utenlandsk motpart:**

Verdiene skal oppgis i hele NOK 1000, og alle beløp skal være positive med mindre annet er angitt. For eksempel skal 315678 føres som 316.

Enkelte av spesifikasjonene kan relateres til poster fra skjemaet 'Avstemming av egenkapitalen mv.' som er et tillegg til Næringsoppgaven.

Referanse til post i NO	Beløp	Land	Kopier	Slett	Info
-------------------------	-------	------	--------	-------	------

- Jeg bekrefter med dette at det hittil i år ikke har forekommet betalinger eller balanseposter knyttet til utenlandsk motpart annet enn de som allerede er oppgitt andre steder i skjemaet.

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



Nå følger noen spørsmål om hvor mye tid som ble brukt for å finne fram nødvendig informasjon og fylle ut dette skjemaet.

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

- **Var det nødvendig å samle informasjon fra andre personer eller kilder før spørsmålene i skjemaet kunne besvares?**

Ja
 Nei

- **Omtrent hvor lang tid brukte du til å samle inn nødvendig informasjon før spørsmålene kunne besvares?**

Oppgi timer og minutter du brukte på dette arbeidet.

timer 0 minutter

- **Omtrent hvor lang tid brukte du på selve skjemautfyllingen?**

Tid du tidligere har oppgitt at du brukte før skjemaet kunne fylles ut, skal ikke regnes med.

timer 10 minutter

22.05.2024 09:43:40 AR616176146



- Har du kommentarer til opplysningene du har gitt, kan du skrive dem her:

- Opplysningene nedenfor er den informasjonen SSB har om kontaktpersonen for dette skjemaet.

Dersom opplysningene er feil eller mangelfulle, vennligst oppdater i de aktuelle feltene under.

Navn	Øystein Falch Hveding
Telefonnummer	95228864
E-postadresse	ohveding@washingtonmills.no

- Klikk på [Kontroller skjema], deretter [Videre til innsending] og til slutt på [Send inn] for å sende inn skjemaet

22.05.2024 09:43:40 AR616176146

22.05.2024 09:43:40 AR616176146