



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	948 039 958
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS
Forretningsadresse:	Søvikvegen 31 6280 SØVIK

### 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:	Rune Valaker
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.04.2024

### 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, 10.07.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	1	89 688 925	78 768 022
Annen driftsinntekt	2	1 213 024	1 757 263
<b>Sum inntekter</b>		<b>90 901 949</b>	<b>80 525 285</b>
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av varer under tilverking og ferdig tilverka varer	3	-216 840	-445 678
Varekostnad		29 381 989	26 738 923
Lønnskostnad	4	31 025 632	27 879 477
Avskrivning av driftsmidler	5	2 422 623	2 436 972
Annen driftskostnad	4, 6	13 087 485	12 293 996
<b>Sum kostnader</b>		<b>75 700 889</b>	<b>68 903 691</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>15 201 061</b>	<b>11 621 595</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Anna renteinntekt	6	294 792	169 766
Annen finansinntekt	7	351 221	237 504
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>646 013</b>	<b>407 270</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		60 000	
Annan rentekostnad		16 773	3 042
Annen finanskostnad		25 212	132 525
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>101 985</b>	<b>135 566</b>
<b>Netto finans</b>	8	<b>544 028</b>	<b>271 704</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>15 745 088</b>	<b>11 893 298</b>
Skattekostnad på resultat	9	3 429 880	2 565 699
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>
<b>Overføringer og disponeringar</b>			
Ordinært utbytte		11 505 000	8 361 480
Avsatt til annen egenkapital		810 208	966 119
<b>Sum overføringer og disponeringar</b>	<b>10</b>	<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIGEDELAR</b>			
<b>Anleggsmiddel</b>			
<b>Immaterielle egedelar</b>			
Utsett skattefordel	9	273 735	390 364
<b>Sum immaterielle egedelar</b>		<b>273 735</b>	<b>390 364</b>
<b>Varige driftsmiddel</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5		
Maskiner og anlegg	5	746 402	970 629
Skip og flytende installasjoner	5		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	12 255 497	6 447 351
<b>Sum varige driftsmiddel</b>		<b>13 001 899</b>	<b>7 417 981</b>
<b>Finansielle anleggsmiddel</b>			
Lån til føretak i same konsern	11, 12		
Lån til tilknytt selskap og felles kontrollert verksemd	6, 11, 12	3 774 016	3 774 016
Investeringer i aksjer og andeler	7	23 500	23 500
Andre langsiktige fordringer	11		60 000
<b>Sum finansielle anleggsmiddel</b>		<b>3 797 516</b>	<b>3 857 516</b>
<b>Sum anleggsmiddel</b>		<b>17 073 149</b>	<b>11 665 860</b>
<b>Omløpsmiddel</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>	3	<b>1 098 689</b>	<b>1 412 789</b>
<b>Krav</b>			
Kundefordringer	12	1 768 518	2 086 999
Andre kortsiktige fordringer	12	1 662 074	1 414 943
Konsernkrav	12		
<b>Sum krav</b>		<b>3 430 592</b>	<b>3 501 942</b>
<b>Bankinnskot, kontantar og liknande</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	20 873 957	18 547 314
<b>Sum bankinnskot, kontantar og liknande</b>		<b>20 873 957</b>	<b>18 547 314</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum omløpsmiddel		25 403 239	23 462 045
<b>SUM EIGEDLAR</b>		<b>42 476 388</b>	<b>35 127 905</b>
<b>BALANSE - EIGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
<b>Innskoten egenkapital</b>			
Aksjekapital	14	885 000	885 000
Behaldning av egne aksjar	14		
Overkurs		427 400	427 400
<b>Sum innskoten egenkapital</b>		<b>1 312 400</b>	<b>1 312 400</b>
<b>Opptent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		14 220 845	13 410 637
<b>Sum opptent egenkapital</b>		<b>14 220 845</b>	<b>13 410 637</b>
<b>Sum egenkapital</b>	10	<b>15 533 245</b>	<b>14 723 037</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsett skatt	9		
<b>Anna langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	12		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	12	5 752 794	3 620 444
Betalbar skatt	9	3 313 251	2 640 172
Skyldig offentlige avgifter		3 112 043	2 869 193
Utbytte		11 505 000	8 361 480
Kortsiktig konserngjeld	12		
Annen kortsiktig gjeld	12	3 260 054	2 913 578
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>26 943 142</b>	<b>20 404 868</b>

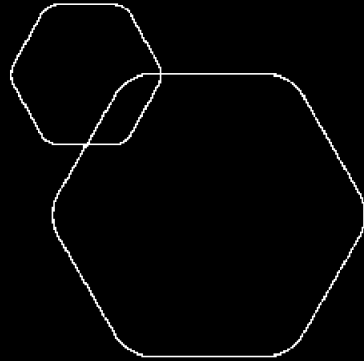


## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sum gjeld		26 943 142	20 404 868
<b>SUM EIGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>42 476 388</b>	<b>35 127 905</b>



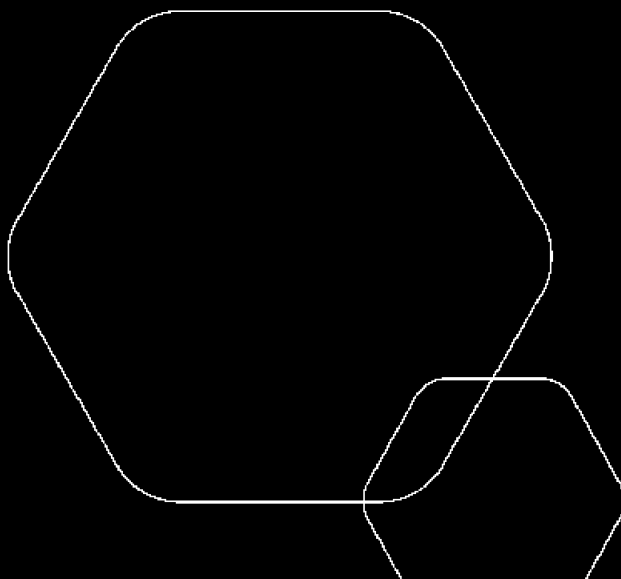
	BankID Signing Rune Valaker 2024-04-15
	BankID Signing Alf Espenakk Røren 2024-04-16
	BankID Signing Liv-Anette Valaker Røren 2024-04-16



# Årsregnskap 2023

## Valaker Bakeri Og Konditori AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet



Org.nr.: 948 039 958



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

## STYRETS ÅRSBERETNING 2023

### VIRKSOMHETENS ART

Valaker Bakeri Og Konditori AS driver produksjon av brød og konditorvarer, og salg gjennom egne butikkutsalgs og til engrosmarkedet. Selskapets hovedkontor er plassert i Søvik i Haram kommune. Butikkutsalgsene er lokalisert i Haram, Ålesund, Giske, Fosnavåg, Ulstein og Molde kommune.

### FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

### REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet med noter. Det har heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

#### Resultatregnskap

Selskapet hadde i 2023 driftsinntekter på kr 90 901 949 sammenlignet med kr 80 525 285 i 2022. Økningen i forhold til fjoråret forklares til dels av pris- og volumvekst, men også dels av etablering av nye butikker i Molde og på Gjøsund i Giske kommune. Det henvises videre til note 1 i regnskapet om fordeling av selskapets omsetning mellom ulike segmenter.

Økningen i selskapets driftskostnader fra kr 68 903 691 i 2022 til kr 75 700 889 i 2023 har tett sammenheng og forklaring i den nevnte økningen i omsetning ovenfor. Til sammenligning var driftsmarginen på 16,7 % i 2023 mot 14,4 % i 2022. Forbedringen forklares av fokus på kostnader og en mer effektiv og optimalisert av produksjon.

Netto har året 2023 gitt i et årsresultat på kr 12 315 208 mot kr 9 327 599 i 2022. Dette gjenspeiler et positivt år med sunn vekst og godt resultatfokus i selskapet.

#### Balanse

Selskapets samlede eiendeler har økt fra kr 35 127 905 i 2022 til kr 42 476 388 i 2023. Endringen forklares på den ene siden av betydelige investeringer i nye butikker, samt noe påkostning av eksisterende. Disse investeringene ble finansiert med selskapets kontantbeholdning av bankinskudd. Utover dette, er det ikke større endringer i eiendelenes sammensetning mot fjoråret utover at selskapets bankinskudd har økt som følge av netto positive kontantstrømmer på kr 2 326 644 i 2023.

Selskapets egenkapital har økt noe sammenlignet med fjoråret, ved at det er avsatt kr 810 208 til annen egenkapital av årets resultat, mens kr 11 505 000 er foreslått avsatt til utbytte som inngår i selskapets kortsiktige gjeld. Selskapet har ingen langsiktig gjeld og er med det egenkapitalfinansiert sett i lys av langsiktig finansiering.

Utover økning i avsatt utbytte som har grunnlag i bedret resultat, kan det tillegges at den øvrige kortsiktige gjeldens økning forklares naturlig av selskapets vekst.

#### Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter endte i 2023 på kr 18 694 665. Økning mot fjoråret kan i stor grad forklares av et bedre resultat før skatt sammenlignet med 2022. Videre noe økning i leverandørgjeld per balansedagen. Ellers er endring av andre poster som inngår i operasjonelle aktiviteter av mindre betydning for årets økte kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 2



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter endte på kr -8 006 541, som i all hovedsak er forklart av årets tilganger av varige driftsmidler. Disse tilgangene knytter seg i stor grad til etablering av to nye butikker, samt noen mindre påkostninger til nytt inventar og utstyr i eksisterende butikkutsalg som ble fornyet i 2023.

Netto negativ kontantstrøm fra finansaktiviteter er utelukkende knyttet til utbetaling av fjorårets avsatte utbytte på kr -8 361 480.

Samlet sett har årets kontantstrømmer bidratt positivt med netto endring i kontanter og bankinnskudd på kr 2 326 644.

## FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Valaker Bakeri Og Konditori AS har ingen pågående forsknings- eller utviklingsarbeider.

## FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapet har hatt en positiv utvikling gjennom 2023 og styret vurderer markedsutsiktene som gode. Styret forventer en fortsatt positiv utvikling i 2024 og de kommende årene. Dette som følge av at selskapet kontinuerlig vurderer strategisk ekspansjon av virksomheten.

Selskapet har en overordnet målsetning om å drive godt og videreutvikle selskapet i takt med markedssituasjonen og mulighetene.

## RISIKOFORHOLD

### Finansiell risiko

Styret vurderer selskapets finansielle risiko som lav. Selskapet har ingen langsiktig gjeld og en egenkapitalandel på 50 % etter utbetaling av avsatt utbytte. Innkjøp skjer hovedsaklig i norske kroner, og salg er utelukkende i norske kroner. Følgelig vurderes det ikke behov for å benytte finansielle instrumenter til sikring av renter, valuta eller råvarer.

### Markedsrisiko

Selskapet og dets styre tar disse vurderingene fortløpende som en del av den kontinuerlige daglige driften. Det er ikke avdekket markedsmessige endringer som eksponerer selskapet for en vesentlig risiko.

### Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko vurderes som lav, den største del av salget skjer mot kontant betaling, herunder bankkort. I de tilfeller det ytes kreditt er dette mot større aktører i dagligvarebransjen der styret også vurderer kredittrisikoen som lav.

### Likviditetsrisiko

Basert på 65 års erfaring med god likviditet ser ikke styret behov for å systematisere dette arbeidet ytterligere. Selskapet har en solid arbeidskapital. Likviditetsrisikoen vurderes følgelig som lav, og selskapet har god evne til å både finansiere løpende innkjøp og nødvendige investeringer i et langsiktig perspektiv.

## FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Selskapet har ikke tegnet styreansvarsforsikring for selskapets styre og daglig leder.

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 3



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

## ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller personskader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år utgjorde 3,32 % av total arbeidstid i regnskapsåret.

Selskapet har i gjennomsnitt sysselsatt 70 årsverk i 2023. Ved årets utgang var der 108 ansatte i selskapet, av disse var 83 kvinner og 25 menn. Av styrets i alt tre medlemmer er ett medlem kvinne og to menn. Styret vurderer at det i selskapet er etablert likestilling mellom kjønnene og at det arbeides aktivt for å unngå diskriminering.

## MILJØRAPPORTERING

Virksomheten forurensrer ikke det ytre miljø og bedriften benytter heller ikke miljøfarlige kjemikalier eller lignende i produksjonen.

## ÅPENHET

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Selskapet begynte å arbeide med dette spørsmålet allerede i 2021 gjennom et felles innkjøpsamarbeidet med Din Baker AS. Selskapet har gjennom 2022 og 2023 arbeidet videre med dette og forventer å ha klar en portal på selskapets nettside i løpet av 2024. Likefullt er selskapet aktsom i sine kjøp av varer og tjenester.

## ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2023 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 12 315 208 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Avsatt til utbytte	11 505 000
Avsatt til annen egenkapital	810 208

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet og årsberetningen en tilfredsstillende beskrivelse av selskapets stilling per årsskiftet. Det er heller ikke intrådt forhold etter regnskapsårets avslutning som har betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Søvik, 15.04.2024

Styret i Valaker Bakeri Og Konditori AS

\_\_\_\_\_  
Rune Valaker  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Liv-Anette Valaker Røren  
styremedlem/daglig leder

\_\_\_\_\_  
Alf Espenakk Røren  
styremedlem



## RESULTATREGNSKAP

### VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Salgsinntekt	1	89 688 925	78 768 022
Annen driftsinntekt	2	1 213 024	1 757 263
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>90 901 949</b>	<b>80 525 285</b>
Varekostnad		29 381 989	26 738 923
End. beh. varer u.tilv. og ferdigvarer	3	-216 840	-445 678
Lønnskostnad	4	31 025 632	27 879 477
Avskrivning av driftsmidler	5	2 422 623	2 436 972
Annen driftskostnad	4, 6	13 087 485	12 293 996
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>75 700 889</b>	<b>68 903 691</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>15 201 061</b>	<b>11 621 595</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Annen renteinntekt	6	294 792	169 766
Annen finansinntekt	7	351 221	237 504
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		60 000	0
Annen rentekostnad		16 773	3 042
Annen finanskostnad		25 212	132 525
<b>Resultat av finansposter</b>	<b>8</b>	<b>544 028</b>	<b>271 704</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>15 745 088</b>	<b>11 893 298</b>
Skattekostnad på resultat	9	3 429 880	2 565 699
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Avsatt til utbytte		11 505 000	8 361 480
Avsatt til annen egenkapital		810 208	966 119
<b>Sum overføringer</b>	<b>10</b>	<b>12 315 208</b>	<b>9 327 599</b>



## BALANSE

### VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

EIENDELER	Note	2023	2022
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>			
Utsatt skattefordel	9	273 735	390 364
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>273 735</b>	<b>390 364</b>
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
Maskiner og anlegg	5	746 402	970 629
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	12 255 497	6 447 351
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>13 001 899</b>	<b>7 417 981</b>
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	7	23 500	23 500
Lån til tilknyttet selskap	6, 11, 12	3 774 016	3 774 016
Andre langsiktige fordringer	11	0	60 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 797 516</b>	<b>3 857 516</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 073 149</b>	<b>11 665 860</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Lager av varer og annen beholdning	3	1 098 689	1 412 789
<b>FORDRINGER</b>			
Kundefordringer	12	1 768 518	2 086 999
Andre kortsiktige fordringer	12	1 662 074	1 414 943
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 430 592</b>	<b>3 501 942</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	20 873 957	18 547 314
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 403 239</b>	<b>23 462 045</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>42 476 388</b>	<b>35 127 905</b>



## BALANSE

### VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
<strong>EGENKAPITAL</strong>			
<strong>INNSKUTT EGENKAPITAL</strong>			
Aksjekapital	14	885 000	885 000
Overkurs		427 400	427 400
<strong>Sum innskutt egenkapital</strong>		<strong>1 312 400</strong>	<strong>1 312 400</strong>
<strong>OPPTJENT EGENKAPITAL</strong>			
Annen egenkapital		14 220 845	13 410 637
<strong>Sum opptjent egenkapital</strong>		<strong>14 220 845</strong>	<strong>13 410 637</strong>
<strong>Sum egenkapital</strong>	<strong>10</strong>	<strong>15 533 245</strong>	<strong>14 723 037</strong>
<strong>GJELD</strong>			
<strong>KORTSIKTIG GJELD</strong>			
Leverandørgjeld	12	5 752 794	3 620 444
Betalbar skatt	9	3 313 251	2 640 172
Skyldig offentlige avgifter		3 112 043	2 869 193
Utbytte		11 505 000	8 361 480
Annen kortsiktig gjeld	12	3 260 054	2 913 578
<strong>Sum kortsiktig gjeld</strong>		<strong>26 943 142</strong>	<strong>20 404 868</strong>
<strong>Sum gjeld</strong>		<strong>26 943 142</strong>	<strong>20 404 868</strong>
<strong>Sum egenkapital og gjeld</strong>		<strong>42 476 388</strong>	<strong>35 127 905</strong>

Søvik, 15.04.2024

Styret i Valaker Bakeri Og Konditori AS

Rune Valaker  
styreleder

Liv-Anette Valaker Røren  
styremedlem/daglig leder

Alf Espenakk Røren  
styremedlem



### INDIREKTE KONTANTSTRØM

#### VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

	Note	2023	2022
<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Resultat før skattekostnad		15 745 088	11 893 298
Periodens betalte skatt	9	-2 640 172	-2 064 786
Ordinære avskrivninger		2 422 623	2 436 972
Nedskrivning anleggsmidler		60 000	0
Endring i varelager	3	314 100	-337 429
Endring i kundefordringer		318 481	359 692
Endring i leverandørgjeld		2 132 350	-255 809
Endring i andre tidsavgrensingsposter	11, 12	342 195	588 877
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>18 694 665</b>	<b>12 620 816</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	5	0	26 798
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	5	-8 006 541	-919 862
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-8 006 541</b>	<b>-893 064</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger av utbytte	12	-8 361 480	-6 372 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-8 361 480</b>	<b>-6 372 000</b>
<b>Netto endring i kontanter og bankinnskudd</b>		<b>2 326 644</b>	<b>5 355 751</b>
Beh. av kont. og bankinnskudd ved per. begynnelse		18 547 314	7 003 385
Tilførte kontanter og bankinnskudd ifm. fusjon		0	6 188 177
<b>Beh. av. kont. og bankinnskudd ved per. slutt</b>	<b>13</b>	<b>20 873 957</b>	<b>18 547 314</b>



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

## Regnskapsprinsipper

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

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Liva Holding AS som har forretningsadresse 6280 Søvik i Haram kommune.

## BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man 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.

## 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. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

## INNTEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

## PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

## 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 ligningsmessig 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. Vesentlige driftsmidler som består av flere 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.

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.

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 9



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

## **KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER**

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.

## **AKSJER OG ANDELER**

Investeringer i aksjer og andeler 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 fra investeringene er inntektsført det året utbyttet er besluttet av giverselskap.

## **VARER**

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende plassering og tilordnes ved bruk gjennomsnittsprinsippet.

## **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. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

## **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 10



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

## Note 1 Salgsinntekter

	2023	2022
<b>Pr. Virksomhetsområde</b>		
Omsetning fra industriproduksjon	23 049 108	22 452 904
Omsetning fra butikkutsalg	66 639 817	56 315 118
<b>Sum salgsinntekter</b>	<b>89 688 925</b>	<b>78 768 022</b>
<b>Geografisk fordeling</b>		
Norge	89 688 925	78 768 022
<b>Sum salgsinntekter</b>	<b>89 688 925</b>	<b>78 768 022</b>

## Note 2 Offentlig tilskudd

Selskapet har for regnskapsåret 2023 mottatt prisnedskrivningstilskudd på kr 160 715 fra Landbruksdirektoratet's RÅK-tilskuddsordningen. Tilskuddet er inntektsført i regnskapet under annen driftsinntekt.

## Note 3 Varer

Varelager	2023	2022
Lager av råvarer og innkjøpte halvfabrikater	329 171	860 111
Lager av egentilvirkede ferdigvarer	769 518	552 678
<b>Sum varelager</b>	<b>1 098 689</b>	<b>1 412 789</b>

## Note 4 Lønnskostnader, pensjon og andre ytelser

### LØNSKOSTNADER

	2023	2022
Lønninger	26 580 718	24 214 631
Arbeidsgiveravgift	3 794 216	3 102 590
Pensjonskostnader	514 683	391 113
Andre ytelser	136 016	171 144
<b>Sum</b>	<b>31 025 632</b>	<b>27 879 477</b>
Gjennomsnittlig antall årsverk	70	63

### PENSJONSORDNINGER

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er utelukkende innskuddsbasert ordning i selskapet, og pensjonsforpliktelsen utgjør derfor årets betalte premie som blir kostnadsført over resultatet. Samlet pensjonskostnad fremgår i tabellen ovenfor.

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 11



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

## YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 252 734	0
Annen godtgjørelse	0	0
<b>Sum</b>	<b>1 252 734</b>	<b>0</b>

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning. Det foreligger heller ingen lån eller sikkerhetsstillelse til selskapet ledelse, nærstående eller ansatte.

## HONORAR TIL REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar i 2023 utgjør kr 135 000 eks. mva.

Andre attestasjoner med kr 4 500 eks.mva.

Honorar for andre tjenester og teknisk utarbeidelse av årsregnskap med kr 102 200 eks. mva.

Skatterådgivning og teknisk bistand med ligningspapir med kr 18 000 eks. mva.

## Note 5 Anleggsmidler

	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	10 379 483	13 216 025	23 595 508
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	286 386	7 720 155	8 006 541
= <b>Anskaffelseskost 31.12.23</b>	<b>10 665 869</b>	<b>20 936 180</b>	<b>31 602 049</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23	9 919 467	8 680 683	18 600 150
= <b>Bokført verdi 31.12.23</b>	<b>746 402</b>	<b>12 255 497</b>	<b>13 001 899</b>
Årets ordinære avskrivninger	510 614	1 912 009	2 422 623
Økonomisk levetid	10-30 år	3-10 år	

## Note 6 Transaksjoner med nærstående parter

Nærstående part	Tilknytning	Eierandel
Valaker Eiendom AS	Søsterselskap / Tilknyttet selskap	

Følgende interne transaksjoner har funnet sted i:	2023	2022
Leie av eiendom/produksjonslokaler	1 712 424	1 536 840
Renteinntekter på lån	113 220	113 220

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 12



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

Note 7 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

Selskap	Eierandel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Mottatt utbytte
Din Baker AS	1,82 %	12 500	12 500	349 468
Hamnsundsambandet AS	5,26 %	11 000	11 000	0
<b>Sum</b>		<b>23 500</b>	<b>23 500</b>	<b>349 468</b>

Note 8 Poster som er slått sammen i regnskapet

	2023	2022
<b>Finansinntekter</b>		
Annen renteinntekt	294 792	169 766
Utbytte fra andre investeringer	349 468	231 779
Valutagevinst (agio)	1 753	5 725
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>646 013</b>	<b>407 270</b>
<b>Finanskostnader</b>		
Nedskrivning av finansielle eiendeler	60 000	0
Annen rentekostnad	16 773	3 042
Valutatap (disagio)	24 987	5 213
Annen finanskostnad	226	127 311
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>101 985</b>	<b>135 566</b>
<b>Resultat av finansposter</b>	<b>544 028</b>	<b>271 704</b>

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 13



VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

948 039 958

## Note 9 Skatt

<u>Årets skattekostnad</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 313 251	2 640 172
Endring i utsatt skattefordel	116 629	-74 473
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>3 429 880</b>	<b>2 565 699</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	15 745 088	11 893 298
Permanente forskjeller	-154 726	-231 034
Endring i midlertidige forskjeller	-530 130	338 517
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>15 060 233</b>	<b>12 000 781</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 313 251	2 640 172
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>3 313 251</b>	<b>2 640 172</b>
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	15 745 088	11 893 298
Beregnet skatt av resultat før skatt	3 463 919	2 616 526
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-34 040	-50 828
<b>Sum</b>	<b>3 429 880</b>	<b>2 565 698</b>
Effektiv skattesats	21,8 %	21,6 %

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Endring</u>
Varige driftsmidler	-1 229 251	-1 759 381	-530 130
Fordringer	-15 000	-15 000	0
<b>Sum</b>	<b>-1 244 251</b>	<b>-1 774 381</b>	<b>-530 130</b>
<b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>	<b>-1 244 251</b>	<b>-1 774 381</b>	<b>-530 130</b>
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>-273 735</b>	<b>-390 364</b>	<b>-116 629</b>

## Note 10 Egenkapital

	<u>Aksjekapital</u>	<u>Overkurs</u>	<u>Annen egenkapital</u>	<u>Sum egenkapital</u>
Pr. 31.12.2022	885 000	427 400	13 410 637	14 723 037
Årets resultat			12 315 208	12 315 208
Avsatt utbytte			-11 505 000	-11 505 000
<b>Pr 31.12.2023</b>	<b>885 000</b>	<b>427 400</b>	<b>14 220 845</b>	<b>15 533 245</b>

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 14

**VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS**

948 039 958

**Note 11 Fordringer med forfall senere enn ett år**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lån til tilknyttet selskap	3 774 016	3 774 016
Andre langsiktige fordringer	0	60 000
<b>Sum</b>	<b>3 774 016</b>	<b>3 834 016</b>

**Note 12 Mellomværende**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Fordringer</b>		
Lån til tilknyttet selskap	3 774 016	3 774 016
<b>Sum</b>	<b>3 774 016</b>	<b>3 774 016</b>
<b>Gjeld</b>		
Avsatt utbytte	11 505 000	8 361 480
<b>Sum</b>	<b>11 505 000</b>	<b>8 361 480</b>

**Note 13 Bundne midler**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Skattetrekksmidler	900 933	939 560
Depositum	1 120 576	918 576
<b>Sum bundne midler</b>	<b>2 021 509</b>	<b>1 858 136</b>

**Note 14 Aksjonærer****AKSJEKAPITALEN I VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS PR. 31.12 BESTÅR AV:**

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	7 080	125,00	885 000
<b>Sum</b>	<b>7 080</b>		<b>885 000</b>

**EIERSTRUKTUR**

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	<b>Ordinære</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Liva Holding AS	4 673	66,00	66,00
Rune Valaker AS	2 407	34,00	34,00
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>7 080</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**AKSJER EIET AV MEDLEMMER I STYRET OG DAGLIG LEDER:**

<b>Navn</b>	<b>Verv</b>	<b>Eid gjennom</b>	<b>Ordinære</b>
Liv-Anette Valaker Røren	styremedlem/daglig leder	Liva Holding AS	4 673
Rune Valaker	styreleder	Rune Valaker AS	2 407
<b>Totalt antall aksjer</b>			<b>7 080</b>

VALAKER BAKERI OG KONDITORI AS

SIDE 15



## contabile

Til generalforsamlingen i Valaker Bakeri og Konditori AS

### Uavhengig revisors beretning

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Valaker Bakeri og Konditori AS som viser et overskudd på NOK 12 315 208. Årsregnskapet 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.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet 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.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

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

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

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

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



## contabile

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

### Andre forhold

Selskapet har ikke utarbeidet eller publisert redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter krav i medhold av Åpenhetsloven. Frist for første gangs publisering var 30.06.23.

Ålesund, 15. april 2024  
Contabile AS

Oddvar Sandnes  
Statsautorisert revisor