



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 974 345 315
Organisasjonsform: Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn: HVAL SJOKOLADEFABRIKK ASA
Forretningsadresse: Klinestadmoen 7
3241 SANDEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Rolf Rune Forsberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 09.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	61 237 620	65 924 996
Sum inntekter	3	61 237 620	52 634 857
Kostnader			
Varekostnad		36 480 463	31 372 416
Lønnskostnad	4, 5	8 858 218	8 583 941
Avskrivning	6, 7	2 365 994	2 490 767
Annen driftskostnad	4, 8	6 223 820	6 153 284
Sum kostnader		53 928 495	48 600 408
Driftsresultat		7 309 125	4 034 449
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	9	235 078	275 325
Sum finansinntekter		235 078	275 325
Annen finanskostnad	9	539 755	786 380
Sum finanskostnader		539 755	786 380
Netto finans		-304 677	-511 055
Ordinært resultat før skattekostnad		7 004 448	3 523 394
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 004 448	3 523 394
Årsresultat	11	7 004 448	3 523 394
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	5 400 000	1 620 000
Overføringer annen egenkapital	11	1 604 448	1 903 394
Sum overføringer og disponeringer		7 004 448	3 523 394



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	7	8 480	21 875
Sum immaterielle eiendeler		8 480	21 875
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6, 12	10 232 040	10 666 376
Maskiner og anlegg	6, 12	10 192 114	11 694 576
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	6, 12	30 631	52 761
Sum varige driftsmidler		20 454 785	22 413 713
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	13	45 910	45 910
Sum finansielle anleggsmidler		45 910	45 910
Sum anleggsmidler		20 509 175	22 481 498
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	12, 14	5 337 136	9 255 698
Fordringer			
Kundefordringer	12	2 064 954	3 628 741
Andre fordringer		192 292	212 794
Sum fordringer		2 257 246	3 841 535
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	15	17 790 977	10 559 056
Sum omløpsmidler		25 385 359	23 656 289
SUM EIENDELER		45 894 534	46 137 787

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 16	5 400 000	5 400 000
Overkurs	11	16 440 088	16 440 088
Sum innskutt egenkapital		21 840 088	21 840 088
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	344 125	-1 260 323
Sum opptjent egenkapital		344 125	-1 260 323
Sum egenkapital		22 184 213	20 579 765
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12, 13	10 800 000	12 480 000
Sum annen langsiktig gjeld		10 800 000	12 480 000
Sum langsiktig gjeld		10 800 000	12 480 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 044 058	8 420 400
Skyldige offentlige avgifter	15	1 360 439	2 018 864
Annen kortsiktig gjeld	17	6 505 824	2 638 758
Sum kortsiktig gjeld		12 910 321	13 078 022
Sum gjeld		23 710 321	25 558 022
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 894 534	46 137 787



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 186284

Enheten

Organisasjonsnummer: 974 345 315
Organisasjonsform: Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn: HVAL SJOKOLADEFABRIKK ASA
Forretningsadresse: Klinestadmoen 7
3241 SANDEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Rolf Rune Forsberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 21.04.2022



Organisasjonsnr: 974 345 315
HVAL SJOKOLADEFABRIKK ASA

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	61 237 620	65 924 996
Sum inntekter	3	61 237 620	52 634 857
Kostnader			
Varekostnad		36 480 463	31 372 416
Lønnskostnad	4, 5	8 858 218	8 583 941
Avskrivning	6, 7	2 365 994	2 490 767
Annen driftskostnad	4, 8	6 223 820	6 153 284
Sum kostnader		53 928 495	48 600 408
Driftsresultat		7 309 125	4 034 449
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	9	235 078	275 325
Sum finansinntekter		235 078	275 325
Annen finanskostnad	9	539 755	786 380
Sum finanskostnader		539 755	786 380
Netto finans		-304 677	-511 055
Ordinært resultat før skattekostnad		7 004 448	3 523 394
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 004 448	3 523 394
Årsresultat	11	7 004 448	3 523 394
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	5 400 000	1 620 000
Overføringer annen egenkapital	11	1 604 448	1 903 394
Sum overføringer og disponeringer		7 004 448	3 523 394



Organisasjonsnr: 974 345 315
HVAL SJOKOLADEFABRIKK ASA

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	7	8 480	21 875
Sum immaterielle eiendeler		8 480	21 875
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6, 12	10 232 040	10 666 376
Maskiner og anlegg	6, 12	10 192 114	11 694 576
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	6, 12	30 631	52 761
Sum varige driftsmidler		20 454 785	22 413 713
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	13	45 910	45 910
Sum finansielle anleggsmidler		45 910	45 910
Sum anleggsmidler		20 509 175	22 481 498
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	12, 14	5 337 136	9 255 698
Fordringer			
Kundefordringer	12	2 064 954	3 628 741
Andre fordringer		192 292	212 794
Sum fordringer		2 257 246	3 841 535
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	15	17 790 977	10 559 056
Sum omløpsmidler		25 385 359	23 656 289
SUM EIENDELER		45 894 534	46 137 787
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 16	5 400 000	5 400 000
Overkurs	11	16 440 088	16 440 088
Sum innskutt egenkapital		21 840 088	21 840 088



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	344 125	-1 260 323
Sum opptjent egenkapital		344 125	-1 260 323
Sum egenkapital		22 184 213	20 579 765
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	12, 13	10 800 000	12 480 000
Sum annen langsiktig gjeld		10 800 000	12 480 000
Sum langsiktig gjeld		10 800 000	12 480 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 044 058	8 420 400
Skyldige offentlige			
avgifter	15	1 360 439	2 018 864
Annen kortsiktig gjeld	17	6 505 824	2 638 758
Sum kortsiktig gjeld		12 910 321	13 078 022
Sum gjeld		23 710 321	25 558 022
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 894 534	46 137 787



Organisasjonsnr: 974 345 315
HVAL SJOKOLADEFABRIKK ASA

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note
16

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	27000000.00	0.20	5400000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Forsberg Holding	10813000.00	40.05%	Ordinære aksjer
Sandefjord AS			Ordinære aksjer
Kistefos AS	3324585.00	12.31%	Ordinære aksjer
Arne Olav Borgen	2443751.00	9.05%	Ordinære aksjer
Helge Lange-Nielsen	1419234.00	5.26%	Ordinære aksjer
Pals Eiendom AS	1372805.00	5.08%	Ordinære aksjer
Team-Service A/S	1081500.00	4.01%	Ordinære aksjer
Anne Sauro	733561.00	2.72%	Ordinære aksjer
Greta Nilsen	393897.00	1.46%	Ordinære aksjer
Svenska Handelsbanken AB	370000.00	1.37%	Ordinære aksjer
Bjørn Peter Munch	290000.00	1.07%	Ordinære aksjer
Hans Sauro	249076.00	0.92%	Ordinære aksjer
CHR Holding AS	240000.00	0.89%	Ordinære aksjer
Willumsen Finans AS	169000.00	0.63%	Ordinære aksjer
Thomas Beck	157745.00	0.58%	Ordinære aksjer
G-Tech AS	143672.00	0.53%	Ordinære aksjer
Tore Grøttum	130511.00	0.48%	Ordinære aksjer
Bjørn Granerød	122200.00	0.45%	Ordinære aksjer
Skyfritt Invest AS	100000.00	0.37%	Ordinære aksjer
Rosenfonn Invest AS	86161.00	0.32%	Ordinære aksjer
Petra Susanna Malm	83942.00	0.31%	Ordinære aksjer
Barbro Svendsen	80000.00	0.30%	Ordinære aksjer
Paal A. Nordhagen	74017.00	0.27%	Ordinære aksjer
John Heitmann	70000.00	0.26%	Ordinære aksjer



Adele Forsberg	65000.00	0.24%	aksjer Ordinære
Adrian Forsberg	65000.00	0.24%	aksjer Ordinære
Rolf Rune Forsberg	61634.00	0.23%	aksjer Ordinære
Jan-Erik Loland	60500.00	0.22%	aksjer Ordinære
H. Carlsen Holding AS	58300.00	0.22%	aksjer Ordinære
Arnt Christensen	57254.00	0.21%	aksjer Ordinære
Ole Johnny Dahle	56000.00	0.21%	aksjer Ordinære
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	24372345.00	90.26%	

Aksjer eiet av medlemmer av styret, bedriftsforsamling og av daglig leder inkludert aksjer eiet av nærstående: Navn Verv Ordinære aksjer Adele Forsberg styremedlem 5 363 370 Adrian Forsberg styremedlem 5 363 370 Arne Olav Borgen varamedlem 2 443 751 Anne Sauro m/ familie styremedlem 982 637 R. Rune Forsberg m/ektefelle styremedlem 283 394 Vidar Ullenrød styreleder 39 510

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
12.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf. undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



DocuSign Envelope ID: 71D92B82-DF1E-4CEB-BAB6-8E2FF85775C7

Årsberetning 2021

Selskapets virksomhet

Hval Sjokoladefabrikks forretningsidè er å produsere, markedsføre og selge produkter innen varegruppene sjokolade og naturlig tilhørende varegrupper.

Virksomheten er hovedsakelig rettet mot det norske markedet, men det er også noe eksport til grensehandelsbutikker i Sverige. Som konsekvens av reiserestriksjoner knyttet til koronapandemien, har det ikke vært nevneverdig grensehandel av Hvalprodukter det siste året.

Det ble startet med netthandselsvirksomhet av selskapets produkter i 2015, som et supplement til tradisjonelle salgskanaler.

Selskapets forretningsvirksomhet foregår med utgangspunkt i dels eide og dels leide lokaler nær E18 i Sandefjord.

Visjon og verdier

Selskapets visjon er å gi gode smaksopplevelser. I det begrepet legger vi samtidig at alle våre målgrupper skal ha gode opplevelser i sin omgang med oss.

«Kvalitet» og «mot» er definert som kjerneverdier. «Kvalitet» innebærer at vi skal ha best råvarer og best smak. Vi skal være profesjonelle og solide i omgang med kunder og andre forbindelser. Ordet kvalitet legger også føringer for vår serviceholdning.

«Mot» innebærer at vi tør å være innovative og skille oss ut. Vi våger å ta opp kampen med hvem som helst innen våre utvalgte områder. Vi skal være fleksible innen produktutvikling. Vi tør å ta i bruk både tradisjonelle og utradisjonelle salgskanaler.

Generelt

Det fremlagte årsregnskap med tilhørende noter gir etter styrets mening et rettviseende bilde av driften og selskapets stilling generelt ved årsskiftet. Det har ikke tiltrådt hendelser etter balansedagen som har betydning for selskapets årsregnskap.

Markedssituasjonen, utviklingen og fremtidsutsiktene generelt i de markedene selskapet opererer har ikke i seg forhold som påvirker bedømmelsen av selskapets fremtidige utvikling utover det som fremkommer av årsregnskap og årsberetning.

Spesielle hendelser i 2021

2021 ble et hendelsesrikt år med gode resultater.

Helt siden mars 2020 har koronasituasjonen (covid-19) satt sitt preg også på våre markeder. I 2021 var det generelt svært lite grensehandel. For selskapets del var det som godt som ikke



DocuSign Envelope ID: 71D92B82-DF1E-4CEB-BAB6-8E2FF85775C7

noe salg i grensehandelsmarkedet i fjor. Liten grensehandel i dagligvaremarkedet påvirket norsk dagligvarebransje positivt, da også for Hval.

Forsyningssituasjonen for råvarer inn til fabrikken i Sandefjord har gått bra. Vi har vært opptatt av å sikre forsyninger og kunne planlegge produksjonen så godt som mulig. Vi har hatt tettere oppfølging av våre viktigste leverandører mer enn vanlig grunnet forsyningsutfordringer generelt under koronasituasjonen.

Sjokolade- og sukkervareavgiften, som har vært en viktig sak for Hval i årevis, ble fjernet fra 1. januar 2021. Dette er et viktig bidrag til å sikre arbeidsplassene både i Hval og hos andre norske sjokoladefabrikanter. Avgiftsbortfallet påvirket omsetning og resultater positivt i 2021.

Samarbeidet med Rema 1000, som startet på vårparten 2020, videreutviklet seg positivt i 2021. Sjokoladen som produseres for Rema 1000, Mjølkeruta, er blitt en suksess. I første omgang har det dreiet seg om to varianter i plate, en ren melkesjokolade og en med sjokoladelinser.

Hval har gjennom 2021 opprettholdt sine hovedkunder blant kjedene.

Fortsatt drift

Forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet er satt opp under denne forutsetningen.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, likviditet og finansiering

Sum netto driftsinntekter (etter sjokoladeavgift) for 2021 ble 61 mill. kroner mot 53 mill. kroner året før. Resultat for 2021 ble et overskudd på 7,0 mill. kroner mot et overskudd på 3,5 mill. kroner. Årets avskrivninger var 2,4 mill. kroner mot 2,5 mill. kroner året før. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 11,0 mill. kroner mot 7,8 millioner kroner året før.

Selskapets driftsresultat var pluss 7,3 mill. kroner i 2021 mot 4 mill. kroner i 2020.

Sum anleggsmidler etter avskrivninger var 20,5 mill. kroner og omløpsmidler 25,4 mill. kroner. Til sammen utgjorde dette i balansen pr. 31. desember 2021 på 45,9 mill. kroner. Ett år tidligere var summen 46,1 mill. kroner.

Selskapet har god likviditet. Pr. 31. desember 2021 var likviditetsbeholdningen (bankinnskudd uten skattetrekk) 17,8 mill. kroner mot 10,5 mill. kroner året før. Kundefordringer var 2,0 mill. kroner mot 3,6 mill. kroner ett år tidligere. Ved utgangen av 2021 var sum kunde fordringer 2,3 mill. kroner.

Selskapets langsiktige gjeld pr. 31. desember 2021 var 10,8 mill. kroner. Kortsiktig gjeld var på samme tid 12,9 mill. kroner.



DocuSign Envelope ID: 71D92B82-DF1E-4CEB-BAB6-8E2FF85775C7

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, blant annet fordi mandelmasse kjøpes inn i euro. Selskapet er også eksponert for endringer i kakaoprisene på verdensmarkedet, som noteres i amerikanske dollar. Vi er også påvirket av avlingsforhold for blant annet mandler, kakao og sukker.

En relativt svak krone har påvirket resultatet negativt.

Kreditrisiko

Risiko for våre at våre større kunder ikke betaler er relativt liten. Vi overvåker disse forhold kontinuerlig og sender blant annet ukentlige purringer og rentenotaer.

Likviditetsrisiko

Selskapet har god likviditet.

Markedsforhold

Produktene våre skal ha høy kvalitet. Dette er et av områdene der Hval Sjokoladefabrikk skal skille seg positivt ut fra flere andre aktører i det norske markedet. Det innebærer i stor grad innkjøp av dyrere råvarer enn de fleste av konkurrentene våre. Det påvirker pris ut til forbruker, men vi oppfatter at mange forbrukere kjøper sjokoladeprodukter vel så mye basert på smak som pris. Dog er det viktig å være konkurransedyktig overfor sammenlignbare produkter fra konkurrenter.

Sjokoladeriet

Vi har fabrikkutsalgs ved fabrikk i Sandefjord. Det er vårt eneste selvstendige utsalgssted. Det er ingen planer om å åpne flere egne utsalgssteder.

Arbeidsmiljø

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører vi oversikt over totalt sykefravær blant de ansatte. Samlet sykefravær i forhold til total arbeidstid i 2021 var i gjennomsnitt 4,19 prosent. Det er vår oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivselen på arbeidsplassen er bra.

Det har ikke inntruffet skader eller alvorlige ulykker på arbeidsplassen i 2021.



DocuSign Envelope ID: 71D92B82-DF1E-4CEB-BAB6-8E2FF85775C7

Ytre miljø

Hval Sjokoladefabrikk virksomhet medfører ikke forurensning eller utslipp som kan være skadelig for det ytre miljø.

Personalforhold

Ved utgangen av 2021 var det 11 fast ansatte i selskapet pluss 2 på deltid. Andelen kvinner og menn var lik.

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

Aksjonærforhold

Ved utgangen av 2021 var det henholdsvis 475 norske og 5 utenlandske aksjonærer..

Oversikt over selskapets største aksjonærer finnes i notene til regnskapet. Totalt antatt aksjer ved utgangen av 2021 var 27.000.000.

Hval Sjokoladefabrikk er registrert på OTC-listen (www.notc.no) . Kommunikasjon med aksjonærene gjøres blant annet ved distribusjon av meldinger via e-post til de som har registrert interesse for det. I tillegg legges informasjon ut på selskapets hjemmeside : www.hval.as

Det var relativt liten omsetning i selskapets aksjer i 2021.

Fremtidsutsikter

Ordresituasjonen har bedret seg etter at sjokolade- og sukkervareavgiften ble fjernet fra 1. januar 2021. Bortfall av avgiften er et viktig element for en bedret konkurransesituasjon for Hval.

I og med at det var ubetydelig grensehandel i 2021 grunnet koronarestriksjoner, må man være forberedt på at økt grensehandel kan påvirke omsetningen for norsk dagligvarehandel negativt når markedene gjenåpnes. I Regjeringens Hurdalsplattform sies det blant annet at grensehandelsproblematikken skal gjennomgås i lys av erfaringene fra koronapandemien. Det skal foreslås tiltak som reduserer grensehandelen og styrker norsk næringslivs konkurransekraft.

Vi tar høyde for kostnadsøkning på blant annet råvarer og emballasje.

Inflasjonsutviklingen vil være viktig for oss.

Strømkostnadene anses som et mer betydningsfullt element fremover. Det ses på tiltak for ytterligere energiøkonomisering, som både er positivt miljømessig og kostnadmessig.



DocuSign Envelope ID: 71D92B82-DF1E-4CEB-BAB6-8E2FF85775C7

Hval Sjokoladefabrikk arbeider med flere interessante nye kunderelasjoner som kan bidra til vekst. Dette er basert både på egne initiativ og på henvendelser fra markedsaktører. Det arbeides kontinuerlig med å få innpass i nye salgskanaler.

Som en relativt liten aktør opplever vi en utfordrende forhandlingssituasjon overfor dagligvarekjeder og andre salgssteder. Samtidig vil det være opp til oss selv å sørge for at vi er mest mulig konkurransedyktige. Vi er svært takknemlige for at flere har åpnet for mindre leverandører som Hval.

Løsvektprodukter har i mange år vært en viktig del av markedet for Hval Sjokoladefabrikk. Løsvektmarkedet blir satsingsområde også fremover, samtidig som vi kontinuerlig arbeider med utvikling innen våre andre hovedområder. Vi er bevisst betydningen av flere ben å stå på både produkt- og kundemessig.

Vi startet med netthandel av produktene våre i mars 2015. Dette er kun ment som et supplement, og det er viktig for oss å utvikle erfaring med netthandel. Dagligvarekjeder og andre kjedeaktører vil uansett være det vi strategisk prioriterer. Det er likevel viktig for oss å følge med på utviklingen innen netthandel blant annet ved den erfaringen vi gjør med vår egen netthandelsaktivitet.

Selskapet er opptatt av å ha et proaktivt forhold til forbrukertrender. Det gjelder blant annet trender knyttet til ekte råvarer og til helse. Videre blir dialogen med forbrukerne stadig viktigere, blant annet via sosiale medier.

Markedet for egne merkevarer er i kontinuerlig og hurtig utvikling. Hval har gjort en strategisk vurdering om å være åpen for produksjon av egne merkevarer i tillegg til produkter under vårt eget navn. Ved produksjon av egne merkevarer, skal det også være produkter basert på gode kvalitetskriterier. Vi hadde en betydelig andel produksjon av egne merkevarer i 2021.

Det arbeides med å videreutvikle organisasjonen. Det gjelder blant annet kompetansemessig og for driftsrutiner.

Likestilling

Ved utgangen av 2021 hadde vi like mange mannlige som kvinnelige ansatte. Kvinneandelen er således 50 %. Vi er opptatt av å holde en relativt høy kvinneandel. Det er ingen forskjellsbehandling angående arbeids- eller lønnsbetingelser.

Styrets kvinneandel er 50 prosent. Det tilfredsstiller kravene i allmennaksjeloven.



DocuSign Envelope ID: 71D92B82-DF1E-4CEB-BAB6-8E2FF85775C7

Resultatdisponering og egenkapital

Det foreslås utdelt et aksjeutbytte på kr. 0,20 pr. aksje for regnskapsåret 2021.


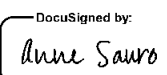
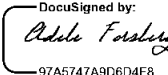

Selskapets egenkapital pr. 31. desember 2021 var 22,2 mill. kroner (48 % etter foreslått utbytte).

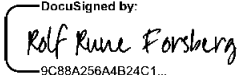
Sum gjeld/egenkapital var 45.9 mill. kroner. Innskutt egenkapital utgjør 21.8 mill. kroner.

Hval Sjokoladefabrikk ASA

31. desember 2021

Sandefjord, 3 mars 2022

 6D88F825B8F8403...	 2E56135202FA401...	 97A5747A9D6D4F8...	 0D14DC6A88F4447...
Vidar Ullenrød	Anne Sauro	Adele Forsberg	Adrian T. Forsberg
Styrets leder	Styremedlem	Styremedlem	Styremedlem


9C88A256A4B24C1...

R. Rune Forsberg

Daglig leder



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	61 237 620	65 924 996
Sjokoladeavgift	3	0	-13 290 139
Sum driftsinntekter		<u>61 237 620</u>	<u>52 634 857</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		36 480 463	31 372 416
Lønnskostnad	4, 5	8 858 218	8 583 941
Avskrivning	6, 7	2 365 994	2 490 767
Annen driftskostnad	4, 8	6 223 820	6 153 284
Sum driftskostnader		<u>53 928 495</u>	<u>48 600 408</u>
Driftsresultat		<u>7 309 125</u>	<u>4 034 449</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	9	235 078	275 325
Annen finanskostnad	9	<u>539 755</u>	<u>786 380</u>
Netto finansposter		<u>-304 677</u>	<u>-511 055</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>7 004 448</u>	<u>3 523 394</u>
Årsresultat	11	<u>7 004 448</u>	<u>3 523 394</u>
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	11	5 400 000	1 620 000
Overføringer annen egenkapital	11	<u>1 604 448</u>	<u>1 903 394</u>
Sum disponert		<u>7 004 448</u>	<u>3 523 394</u>



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	7	8 480	21 875
Sum immaterielle eiendeler		<u>8 480</u>	<u>21 875</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6, 12	10 232 040	10 666 376
Maskiner og anlegg	6, 12	10 192 114	11 694 576
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	6, 12	30 631	52 761
Sum varige driftsmidler		<u>20 454 785</u>	<u>22 413 713</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Andre fordringer	13	45 910	45 910
Sum finansielle anleggsmidler		<u>45 910</u>	<u>45 910</u>
Sum anleggsmidler		<u>20 509 175</u>	<u>22 481 498</u>
Omløpsmidler			
Varer	12, 14	5 337 136	9 255 698
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	12	2 064 954	3 628 741
Andre fordringer		192 292	212 794
Sum fordringer		<u>2 257 246</u>	<u>3 841 535</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	15	17 790 977	10 559 056
Sum omløpsmidler		<u>25 385 359</u>	<u>23 656 289</u>
Sum eiendeler		<u>45 894 534</u>	<u>46 137 787</u>



DocuSign Envelope ID: 161F4BE4-AB17-44D6-8EDB-5281A0889D02

Hval Sjokoladefabrikk ASA

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	11, 16	5 400 000	5 400 000
Overkurs	11	16 440 088	16 440 088
Sum innskutt egenkapital		<u>21 840 088</u>	<u>21 840 088</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	11	<u>344 125</u>	<u>-1 260 323</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>344 125</u>	<u>-1 260 323</u>
Sum egenkapital		<u>22 184 213</u>	<u>20 579 765</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12, 13	<u>10 800 000</u>	<u>12 480 000</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>10 800 000</u>	<u>12 480 000</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		5 044 058	8 420 400
Skyldige offentlige avgifter	15	1 360 439	2 018 864
Annen kortsiktig gjeld	17	<u>6 505 824</u>	<u>2 638 758</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>12 910 321</u>	<u>13 078 022</u>
Sum gjeld		<u>23 710 321</u>	<u>25 558 022</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>45 894 534</u>	<u>46 137 787</u>

31. desember 2021

Sandefjord, 3. mars 2022

DocuSigned by:

Rolf Rune Forsberg

9C88A256A4B24C1...

Rolf Rune Forsberg

Daglig leder

DocuSigned by:

Adrian Forsberg

0D12DC6A8B14447...

Adrian Forsberg

Styremedlem

DocuSigned by:

Adele Forsberg

87A5747A8D004F9...

Adele Forsberg

Styremedlem

DocuSigned by:

Vidar Ullenrød

6D86F926D8F8403...

Vidar Wang Ullenrød

Styreleder

DocuSigned by:

Anne Sauro

2E56135202FA401...

Anne Sauro

Styremedlem



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	7 004 448	3 523 394
Ordinære avskrivninger	2 365 994	2 490 767
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	2 106 007	843 241
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-550 856	947 507
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>10 925 593</u>	<u>7 804 909</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-393 672	-17 788
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-393 672</u>	<u>-17 788</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-1 680 000	-1 680 000
Utbetalinger av utbytte	-1 620 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-3 300 000</u>	<u>-1 680 000</u>
Netto endring i likvider i året	7 231 921	6 107 121
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	10 559 056	4 451 935
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>17 790 977</u>	<u>10 559 056</u>



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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 etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. 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 vil generere.

Forskning og utvikling

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

Leasing / leieavtaler

Selskapets leieavtaler anses som operasjonelle leieavtaler og årlig leie kostnadsføres som andre driftskostnader.



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med bestemt utnyttbar levetid vurderes til anskaffelseskostnad, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall.

Skattefunn

Tilskudd i forbindelse med skattefunn er bokført i henhold til god regnskapsskikk for offentlige tilskudd.

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert ordning for de ansatte, hvor selskapet yter et årlig tilskudd til den ansattes pensjonssparing. Selskapet har ingen forpliktelser utover det å yte det årlige innskuddet. Årlige innskudd anses som periodens pensjonskostnad.

Skatter

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 nyttgjort.

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

Kontantstrømoppstilling

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

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare kostnadsføres løpende.

Note 2 - Salgsinntekter

	2021	2020
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	54 614 257	58 996 127
Sverige	6 623 363	6 856 942
Tyskland	0	40 704
Danmark	0	31 223
	<u>61 237 620</u>	<u>65 924 996</u>

Selskapets inntekter er ikke segmentert på virksomhetsområder, da bedriften kun driver en type virksomhet.



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Note 3 - Annen driftsinntekt

Annen driftsinntekt bestod i 2020 av sjokolade- og sukkeravgift som selskapet betalte ved salg av varer som er avgiftspliktige i henhold til lov av 19. mai 1933 nr 11 om særavgifter. Avgiften ble avvirket fra 1. januar 2021. I 2020 var avgiften kr 21,22 per kg av varens avgiftspliktige vekt. Den utgjorde totalt kr 13 290 139 og reduserte selskapets salgsinntekter med tilsvarende da avgiften tillegges varer ved salg.

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	7 406 706	7 029 653
Arbeidsgiveravgift	1 069 096	1 017 726
Pensjonskostnader	117 065	109 245
Andre ytelser	265 351	427 317
Sum	<u>8 858 218</u>	<u>8 583 941</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 12 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Styrehonorar
Styrets leder Vidar Ullenrød	20 000
Styremedlem Adele Forsberg	10 000
Styremedlem Adrian Forsberg	10 000
Styremedlem Anne Sauro	10 000
Total ytelse	<u>50 000</u>

	Daglig leder
Lønn	1 482 021
Pensjonsutgifter	25 945
Annen godtgjørelse	16 275

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2021
Lovpålagt revisjon	87 700
Honorar andre tjenester	67 300
Sum	<u>155 000</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Revisjonshonorar gjelder revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for foregående regnskapsår.

Note 5 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Varige driftsmidler

	Tomt	Bygninger	Bygningsm. innredning	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar, verktøy kontormaskiner ol.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	3 500 000	10 858 184	5 148 261	27 186 238	450 232	47 142 915
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0	393 672	0	393 672
Anskaffelseskost 31.12.	3 500 000	10 858 184	5 148 261	27 579 910	450 232	47 536 587
Akk.avskrivning 31.12.	0	-4 126 144	-4 881 285	-17 654 772	-419 601	-27 081 802
Balanseført pr. 31.12.	3 500 000	6 732 040	266 976	9 925 138	30 631	20 454 785
Årets avskrivninger	0	434 330	541 782	1 346 377	30 110	2 352 599
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	Evig	25 år Lineær	5-10 år Lineær	5-10 år Lineær	3-5 år Lineær	

Note 7 - Immaterielle eiendeler

	Nettbutikk
Anskaffelseskost pr 01.01.2021	116 390
Anskaffelseskost 31.12.2021	116 390
Akk.avskrivninger 31.12.2021	-107 910
Balanseført verdi pr.31.12.2021	8 480
Årets avskrivninger	13 395
Avskrivningsplan	5 år Lineær

Note 8 - Leieforhold

Selskapet har i 2021 leid fabrikk eiendom av Forsberg Eiendom som eies av ansatt og aksjonær Rolf Rune Forsberg. Kostnadsført leie til Forsberg Eiendom utgjør kr 2 557 920. Leieavtalen utløper 30.03.2030, med rett til fornyelse for 10 år.



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Note 9 - Poster som er slått sammen i regnskapet

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte risiko for selskapet. Selskapet har varekjøp og leverandørgjeld i utenlandsk valuta. Det er ikke inngått terminkontrakter e.l som reduserer valutarisikoen knyttet til innkjøp i utenlandsk valuta.

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og lang sikt som et resultat av at selskapets gjeld har flytende rente. Det er ikke inngått fastrenteavtaler e.l for å redusere denne risikoen.

	2021	2020
Annen finansinntekt	1 094	5 739
Valutagevinst	233 984	269 586
	<u>235 078</u>	<u>275 325</u>
Annen finanskostnad	395 401	444 788
Valutatap	144 354	341 592
	<u>539 755</u>	<u>786 380</u>

Note 10 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	7 004 448	3 523 394
Permanente forskjeller	-157 006	-163 021
Endring i midlertidige forskjeller	1 457 741	496 691
Alminnelig inntekt	8 305 183	3 857 064
Anvendt fremførbart underskudd	-8 305 183	-3 857 064
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2021	2020
Driftsmidler inkl goodwill	3 682 110	4 161 351
Varebeholdning	-1 447 537	-632 365
Utestående fordringer	-72 269	-74 074
Skattefunn	1 035 099	1 200 232
Sum	<u>3 197 403</u>	<u>4 655 144</u>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-18 487 088	-26 792 271
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-15 289 685	-22 137 127
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	1 035 099	1 200 232
Sum	<u>-16 324 784</u>	<u>-23 337 359</u>

Utsatt skattefordel(-)/Utsatt skatt (22%) -3 591 452 -5 134 219

Balanseføring av utsatt skattefordel som en eiendel er vurdert i forhold til betingelsene for slik balanseføring i henhold til Foreløpig Norsk Regnskapsstandard vedrørende Resultatskatt. På grunn av noe usikkerhet om fremtidig utnyttelse av fordelene, er det unnlatt å oppføre beløpet som en eiendel i balansen.



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	5 400 000	16 440 088	-1 260 323	20 579 765
Årsresultat	0	0	7 004 448	7 004 448
Avsatt utbytte	0	0	-5 400 000	-5 400 000
Egenkapital 31.12.	5 400 000	16 440 088	344 125	22 184 213

Note 12 - Pant og garantier

	2021	2020
<i>Pantsikret gjeld</i>		
Lån Nordea	10 800 000	12 480 000
<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>		
Varelager	5 337 136	9 255 698
Kundefordringer	2 064 954	3 628 741
Varige driftsmidler	20 454 785	22 413 713
Sum	<u>27 856 875</u>	<u>35 298 152</u>

Note 13 - Fordringer og gjeld

	2021	2020
<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>		
Depositum strøm-kraft	45 910	45 910
<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</i>		
Lån Nordea	8 800 000	10 800 000

Note 14 - Varer

	2021	2020
Lager av råvarer	3 500 191	5 256 561
Lager egentilvirkede varer	1 836 945	3 999 137
Sum	<u>5 337 136</u>	<u>9 255 698</u>

Note 15 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetreksmidler utgjør	392 759



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Note 16 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	27 000 000	0,2	5 400 000

Oversikt over de 30 største aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier- / stemmeandel
Forsberg Holding Sandefjord AS	10 813 000	40,05 %
Kistefos AS	3 324 585	12,31 %
Arne Olav Borgen	2 443 751	9,05 %
Helge Lange-Nielsen	1 419 234	5,26 %
Pals Eiendom AS	1 372 805	5,08 %
Team-Service A/S	1 081 500	4,01 %
Anne Sauro	733 561	2,72 %
Greta Nilsen	393 897	1,46 %
Svenska Handelsbanken AB	370 000	1,37 %
Bjørn Peter Munch	290 000	1,07 %
Hans Sauro	249 076	0,92 %
CHR Holding AS	240 000	0,89 %
Willumsen Finans AS	169 000	0,63 %
Thomas Beck	157 745	0,58 %
G-Tech AS	143 672	0,53 %
Tore Grøttum	130 511	0,48 %
Bjørn Granerød	122 200	0,45 %
Skyfritt Invest AS	100 000	0,37 %
Rosenfonn Invest AS	86 161	0,32 %
Petra Susanna Malm	83 942	0,31 %
Barbro Svendsen	80 000	0,30 %
Paal A. Nordhagen	74 017	0,27 %
John Heitmann	70 000	0,26 %
Adele Forsberg, Styremedlem	65 000	0,24 %
Adrian Forsberg, Styremedlem	65 000	0,24 %
Rolf Rune Forsberg	61 634	0,23 %
Jan-Erik Loland	60 500	0,22 %
H. Carlsen Holding AS	58 300	0,22 %
Arnt Christensen	57 254	0,21 %
Ole Johnny Dahle	56 000	0,21 %
Sum	24 372 345	90,26 %
Øvrige 446 aksjonærer (eiera. < 1%)	2 627 655	9,73 %
Totalt antall aksjer	27 000 000	100,00 %



Hval Sjokoladefabrikk ASA

Noter til regnskapet for 2021

Aksjer eiet av medlemmer av styret, bedriftsforsamling og av daglig leder inkludert aksjer eiet av nærstående:

Navn	Verv	Ordinære aksjer
Adele Forsberg	styremedlem	5 363 370
Adrian Forsberg	styremedlem	5 363 370
Arne Olav Borgen	varamedlem	2 443 751
Anne Sauro m/ familie	styremedlem	982 637
R. Rune Forsberg m/ektefelle	styremedlem	283 394
Vidar Ullenrød	styreleder	39 510

Note 17 - Kortsiktig gjeld

	2021	2020
Påløpte feriepenger	832 664	805 364
Diverse periodiseringer	176 953	130 055
Avsetning for styrehonorarer	50 000	50 000
Påløpte renter	46 207	33 339
Avsatt utbytte	5 400 000	1 620 000
Sum	<u>6 505 824</u>	<u>2 638 758</u>



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Åslyveien 21, 3170 Sem
Postboks 2427, 3104 Tønsberg

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 Hval Sjokoladefabrikk ASA

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Hval Sjokoladefabrikk ASA som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 daglig leder (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 avvikle 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 om årsregnskapet og årsberetningen. 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.

Tønsberg, 4. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Morten Mobråthen
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Hval Sjokoladefabrikk ASA 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnr: VNKHP-UOQFW-ND3P8-YCOUV-PPG30-MSOY1



PENNEO

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

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

Morten Mobraåthen

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5994-4-470218

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-03-04 12:52:59 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: VNKHP-UJQFW-ND3P8-YC0UV-PPG30-MSOY1

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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