



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 885 719 422
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORGESMØLLENE AS
Forretningsadresse: C. Sundts gate 17
5004 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Bente Abrahamsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.02.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 24.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,17	1 007 880 000	959 837 000
Sum inntekter		1 007 880 000	959 837 000
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-5 953 000	3 054 000
Varekostnad	17	688 597 000	635 697 000
Lønnskostnad	2	108 815 000	93 234 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	28 097 000	26 727 000
Annen driftskostnad	2,5	153 928 000	154 018 000
Sum kostnader		973 484 000	912 730 000
Driftsresultat		34 396 000	47 107 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	14 035 000	8 779 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	17	1 196 000	2 274 000
Annen renteinntekt		54 000	94 000
Annen finansinntekt		1 452 000	218 000
Sum finansinntekter		16 737 000	11 365 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		945 000	1 657 000
Annen rentekostnad		9 461 000	9 770 000
Annen finanskostnad		1 662 000	694 000
Sum finanskostnader		12 068 000	12 121 000
Netto finans		4 669 000	-756 000
Ordinært resultat før skattekostnad		39 065 000	46 351 000
Skattekostnad på ordinært resultat	12	3 961 000	6 168 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		35 104 000	40 183 000
Årsresultat		35 104 000	40 183 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		-5 460 000	-15 600 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		29 644 000	24 583 000
Sum overføringer og disponeringer		35 104 000	40 183 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	4 800 000	4 800 000
Utsatt skattefordel	12	5 908 000	2 115 000
Sum immaterielle eiendeler		10 708 000	6 915 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	112 957 000	118 124 000
Maskiner og anlegg	4	226 024 000	219 709 000
Sum varige driftsmidler		338 981 000	337 833 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	287 809 000	263 168 000
Andre fordringer	7,8,11	22 783 000	64 090 000
Sum finansielle anleggsmidler		310 592 000	327 258 000
Sum anleggsmidler		660 281 000	672 006 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	171 676 000	174 217 000
Sum varer		171 676 000	174 217 000
Fordringer			
Kundefordringer	7,11	57 989 000	17 631 000
Andre fordringer	7	6 040 000	7 804 000
Konsernfordringer	11	11 968 000	5 051 000
Sum fordringer		75 997 000	30 486 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	29 495 000	28 083 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		29 495 000	28 083 000
Sum omløpsmidler		277 168 000	232 786 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		937 449 000	904 792 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	10 000 000	10 000 000
Annen innskutt egenkapital	14	50 207 000	50 207 000
Sum innskutt egenkapital		60 207 000	60 207 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	214 038 000	189 429 000
Sum opptjent egenkapital		214 038 000	189 429 000
Sum egenkapital		274 245 000	249 636 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	13	88 688 000	65 944 000
Sum avsetninger for forpliktelser		88 688 000	65 944 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	16	256 625 000	314 684 000
Sum annen langsiktig gjeld		256 625 000	314 684 000
Sum langsiktig gjeld		345 313 000	380 628 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	16	40 000 000	65 000 000
Leverandørgjeld	11	171 491 000	108 628 000
Betalbar skatt	12	-1 291 000	2 075 000
Skyldige offentlige avgifter		11 599 000	15 907 000
Kortsiktig konserngjeld	11	7 000 000	35 096 000
Annen kortsiktig gjeld		89 092 000	47 723 000
Sum kortsiktig gjeld		317 891 000	274 429 000
Sum gjeld		663 204 000	655 057 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		937 449 000	904 693 000



Årsregnskap

Norgesmøllene AS

2020



NORGESMØLLENE AS

Styrets årsberetning 2020

VIRKSOMHETENS ART

Norgesmøllene AS eies med 100 % av Cernova AS. Cernova AS eies av Felleskjøpet Agri SA (66 %) og Stiftelsen Fritt Ord (34 %)

Norgesmøllene AS produserer og omsetter matmel, pasta, ulike innsatsvarer og bearbeidede cerealprodukter til bakerier, dagligvarehandel, storhusholdning og industri. Produksjonssteder er etablert med møller i Skien, Vaksdal ved Bergen og Buvika ved Trondheim. Hovedkontoret ligger i Bergen kommune. Norgesmøllene har i 2020 opprettholdt sin posisjon som den ledende matmelprodusenten i Norge. Selskapets produkter markedsføres under varemærket Møllerens.

Produksjon

Norgesmøllene har hatt et godt driftsår med god kostnadsstyring. Selskapet har høyt fokus på HMS og smittevern og korona-situasjonen har ikke medført noe redusert produksjonskapasitet.

Kornhøsten 2020 i Norge ga høy kornavling av matkorn. Dette medfører lite import kommende sesong. Råvaresituasjonen i 2020 har vært preget av pandemisituasjonen, der enkelte innsatsfaktorer har vært meget krevende å få tilført. Vridning av salgsvolum med sterk vekst til dagligvare førte til leveransutfordringer på emballasje og enkelte råvarer. Til tross for dette har Norgesmøllene klart å holde et høyt servicegradnivå gjennom året.

Selskapet har gode systemer for kvalitet og avvikshåndtering og god dialog med offentlige tilsynsmyndigheter. ISO 9001 og FSSC 22000 sertifikatene ble fornyet i 2020. Norgesmøllene har gjennom året videreutviklet segmentene glutenfrie produkter samt hatt videre vekst i havresegmentet. Selskapet har investert i to nye virksomhetsområder med produksjonslinjer for bars i Skien og et bakeri for glutenfrie langtidsholdbare bakeriprodukter som har hatt god utvikling i 2020.

Marked

I 2020 spiste nordmenn hjemme på grunn av korona. Dermed hadde det norske dagligvaremarkedet en kraftig volumvekst. Melmarkedet for hjemmebaking var ikke noe unntak og løftet seg. Norgesmøllene styrket både sine kunders og egen markedsandel i 2020. Bakerimarkedet opplevde en noe mer sammensatt utvikling i 2020. Norgesmøllene opplevde likevel en volumvekst. En diversifisert kundeportefølje i industrimarkedet sikret også en fremgang for Norgesmøllene på dette området.

Innovasjon og utvikling

Det har vært et produktivt år for innovasjonsavdelingen der prosjekter knyttet til eksisterende- og nye kategorier har blitt realisert. Vi har en balansert prosjektmiks i innovasjonsporteføljen som er rigget for fremtidig vekst

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Norgesmøllene hadde pr 31.12.2020 totalt 126 ansatte, 37 kvinner og 89 menn. Det er rapportert 1 personskade / hendelse i 2020. Herav har ingen skader medført sykefravær. Sykefraværet i Norgesmøllene har i 2020 vært på 3,6 % totalt, hvorav 2,7 % er utover arbeidsgiverperioden og 0,9 % er innenfor arbeidsgiverperioden.

Det er opprettet likestillingsavtale med de ansattes organisasjoner. Selskapets ledelse har en fordeling på 2 kvinner og 5 menn. Styret har 3 kvinner og 3 menn.

Selskapet har positiv erfaring med et arbeidsfellesskap hvor det er etnisk mangfold. Det er lokale arbeidsmiljøutvalg ved driftsstedene. Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende. Det ble gjennomført en medarbeiderundersøkelse høsten 2020 som understøtter dette. Etiske retningslinjer vedtas av konsernstyret og revideres en gang i året. Konsernet har rutiner for å håndtere varslingssaker.



MILJØRAPPORTERING

Møllervirksomhet påvirker i liten grad det ytre miljø. Utslippene til luft og vann samt støvforurensning ligger godt innenfor de grenser som myndighetene har satt. Virksomheten er medlem av Materialretur for innsamling og gjenvinning av emballasje.

RESULTAT, INVESTERINGER, FINANSIERING OG LIKVIDITET

Omsetning i Norgesmøllene AS var i 2020 NOK 1 008 mill.. Årsresultatet er NOK 39,1 mill. før skatt, NOK 35,1 mill. etter skatt.
Samlet netto kontantstrøm i 2020 er på NOK 1,4 mill. Selskapets likviditetsbeholdning pr. 31.12.2020 er NOK 29,5 mill.. Pr 31.12.19 var den NOK 28,1 mill. Selskapets samlede investeringer var på NOK 29,2 mill. Langsiktig opplåning pr. 31.12.2020 er på NOK 256,6 mill. Det er ubenyttede trekkrettigheter tilsvarende NOK 217,9 mill., forutsatt covenants som angitt i noter.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Årsregnskapet i Norgesmøllene AS er gjort opp med et resultat på NOK 35,1 mill., som foreslåes disponert som følger: Avgitt konsernbidrag NOK 5,5 mill., overført til annen egenkapital NOK 29,6 mill. Sum egenkapital i Norgesmøllene AS 31.12.2020 er på NOK 274,2 mill.

FINANSIELL RISIKO

Utvikling av valutakurser innebærer både en direkte og indirekte risiko for selskapet. Det er inngått avtale som reduserer denne risikoen pr 31.12.20. Selskapet vurderer løpende valutasikring ved inngåelse av betydelige råvarekontrakter samt søker samsvar mellom variasjon i valutarisiko knyttet til varekjøp og tollsatser.

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. Maksim umstrammer for andel av gjeld med flytende rente er fastsatt.

Låneporteføljen har i dag en kombinasjon av flytende og fast rentebinding. Kredittisiko vurderes også som lav. Rutiner for etablering av sikkerheter og tett kundeoppfølging har historisk ført til lite tap. Likviditetsrisikoen er begrenset.

Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige økonomiske forhold.

FORTSATT DRIFT

Med henvisning til Regnskapslovens bestemmelser bemerkes det at årsregnskapet er gjort opp under forutsetning av fortsatt drift. Dette er basert på selskapets resultatprognoser for 2021, samt selskapets langsiktige strategiske planer og prognoser for årene framover.

FREMTIDIG UTVIKLING

Styret vurderer selskapets posisjon, samt markedsutsiktene for selskapets produkter, som tilfredsstillende. Investeringstakten har tatt høyde for behovet for fornying av anlegg og produksjonsutstyr. Styret ser ikke at det i den nærmeste fremtid vil komme trusler som vil forandre dette bildet i vesentlig grad.

**SIGNATURES**

This documents contains 3 pages before this page
Dokumentet inneholder 3 sider før denne siden

ALLEKIRJOITUKSET

Tämä asiakirja sisältää 3 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument inneholder 3 sider før denne side

UNDERSKRIFTER**SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

Detta dokument inneholder 3 sider före denna sida

Terje Johansen

e475f8e8-f5bd-4b57-85e4-2a63613c8fce - 2021-03-12 11:15:51 UTC +02:00
BankID - b63ad771-307b-4543-9605-d9055f04b006 - NO

Tor Andersen

81ebe16c-20dd-4725-a3d8-adeb126232ad - 2021-03-12 11:18:27 UTC +02:00
BankID - 5000b7e6-11f8-421b-8cd4-4af0ba0d4c69 - NO

Kari Broberg

8109e674-0085-4715-b7c0-5fb70bf65cb5 - 2021-03-12 11:21:13 UTC +02:00
BankID - f4c73111-a1c8-4645-8ccc-857c5d4e33a3 - NO

Laila Stenstadvolden

92e403b4-de2c-4f66-ab79-68b9619fb341 - 2021-03-12 11:43:40 UTC +02:00
BankID - 0c5d07b9-0fe6-4102-b3d1-58111637c663 - NO

Trine Lerum Hjelldaug

4330f565-110e-49d4-9a76-42351c21da8a - 2021-03-12 12:49:27 UTC +02:00
BankID - ae8bdc2d-7839-44a2-93af-dbd05d114170 - NO

Bjørn Inge Gjethammer

5d3a2108-082b-4ac5-8439-738a5be20181 - 2021-03-12 16:31:11 UTC +02:00
BankID - 77fa7fd3-1689-415c-b0aa-63f4f97ecb01 - NO

Inge Sandven

a849acd6-6fb4-464b-bb03-25811026ab4a - 2021-03-14 17:59:18 UTC +02:00
BankID - 551dbf40-f58d-470a-95e6-4ada9a33dcdd - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/5573e5b3-da62-4546-aedc-a25f558ffde9>

VISMA Sign
www.vismasign.com



NORGESMØLLENE AS

Resultatregnskap

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER			
Salgsinntekt		1 007 880	959 837
Sum driftsinntekter	1,17	1 007 880	959 837
DRIFTSKOSTNADER			
Varekostnad	17	688 597	635 696
Beholdningsendring varer under tilvirkning og egenutviklede ferdigvarer		-5 953	3 054
Lønnskostnad	2	108 815	93 234
Avskrivninger	3/4	28 097	26 727
Annen driftskostnad	2,5	153 928	154 018
Sum driftskostnader		973 485	912 730
DRIFTSRESULTAT		34 395	47 107
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter		55	95
Renteinntekt på selskap i samme konsern	17	1 196	2 274
Andre finansinntekter		1 452	218
Andel resultat tilknyttet selskap	6	14 035	8 779
Rentekostnader		-9 461	-9 770
Rentekostnader selskap i samme konsern		-945	-1 657
Annen finanskostnad		-1 662	-694
Netto finanskostnad		4 669	-756
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		39 064	46 351
Årets skattekostnad	12	3 960	6 168
ÅRETS RESULTAT		35 104	40 183
Avgitt konsernbidrag netto		5 460	15 600
Overført til annen egenkapital		29 644	24 583
SUM DISPOSISJONER		35 104	40 183



NORGESMØLLENE AS

Balanse pr 31.12.20

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		5 908	2 115
Varemerker		4 800	4 800
Goodwill		-	-
Sum immaterielle eiendeler	3	10 708	6 915
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		112 957	118 124
Maskiner, anlegg og annet driftsløsøre		226 024	219 709
Sum varige driftsmidler	4	338 981	337 833
Pensjonsmidler	13	-	-
Investering i tilkn. selskap	6	287 809	263 168
Andre langsiktige fordringer	7,8,11	22 783	64 090
Sum finansielle anleggsmidler		310 592	327 258
Sum anleggsmidler		660 281	672 006
OMLØPSMIDLER			
Varer	9	171 676	174 217
Kundefordringer	7,11	57 989	17 631
Fordringer selskap i samme konsern	11	11 968	5 051
Andre fordringer	7	6 040	7 803
Sum fordringer		75 997	30 486
Kontanter og bankinnskudd	10	29 495	28 084
Sum omløpsmidler		277 168	232 786
SUM EIENDELER		937 449	904 792



NORGESMØLLENE AS

Balanse pr 31.12.20

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	14	10 000	10 000
Annen innskutt egenkapital	14	50 207	50 207
Sum innskutt egenkapital		60 207	60 207
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	214 038	189 429
Sum opptjent egenkapital		214 038	189 429
Sum egenkapital		274 245	249 635
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	16	256 625	314 684
Utsatt skatt	12	-	-
Påløpt pensjonsforpliktelse	13	88 688	65 944
Sum annen langsiktig gjeld		345 313	380 628
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	171 491	108 628
Skyldig offentlige avgifter		11 599	15 907
Betalbar skatt	12	-1 291	2 075
Trukket kassekreditt/trekkfasilitet	16	40 000	65 000
Gjeld til selskap i samme konsern	11	7 000	35 096
Annen kortsiktig gjeld		89 092	47 823
Sum kortsiktig gjeld		317 891	274 528
Sum gjeld		663 204	655 157
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		937 449	904 792

-0

Bergen, 10.02.2021

Terje Johansen
Styrets formannKarl Broberg
StyremedlemTor Andersen
StyremedlemTrine Lerum Hjellhaug
StyremedlemInge Sandven
Ansatt representantLalla Stenstadvolden
Ansatt representantBjørn I.Gjethammer
Adm. dir.

**Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømanalyse	2020	2019
Likvider tilført / brukt på virksomheten		
Tilført fra årets virksomhet	67 161	73 078
Periodens betalte skatt	634	1 538
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn/ut-betalinger	22 744	-13 293
Resultat TS andeler	-14 035	-8 779
Endring i lager, debitorer og kreditorer	25 046	95 446
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-15 179	-15 025
Netto likviditetsendring fra driften	86 371	132 965
Likvider tilført / brukt på investeringer		
Investeringer i varige driftsmidler	-29 245	-38 912
Salg av varige driftsmidler		
Endringer i andre investeringer	-24 641	27 821
Netto likviditetsendring fra investeringer	-53 886	-11 091
Likvider tilført / brukt på finansiering		
Netto endring i kassekreditt	-25 000	5 000
Inn- / utbetaling av konsernbidrag	-20 000	7 800
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-68 649	-62 140
Opptak ny langsiktig gjeld	0	0
Endring i kortsiktig gjeld	41 269	-60 381
Endring i langsiktige fordringer og gjeld,	41 307	0
Netto likviditetsendring fra finansiering	-31 074	-109 721
Netto endring i likvider gjennom året	1 411	12 153
Likviditetsbeholdning 01.01.	28 084	15 931
Likviditetsbeholdning 31.12.	29 496	28 084
1) Fremkommer slik		
Resultat før skatter	39 064	46 351
Ordinære avskrivninger	28 097	26 727
Tilført fra årets virksomhet	67 161	73 078



Norgesmøllene AS - Noter til regnskap 2020

Norgesmøllene AS

Noter til årsregnskapet

Generelt om regnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapslov og god regnskapsskikk. De viktigste regnskapsprinsippene er beskrevet nedenfor.

Alle beløp er oppgitt i hele 1.000 kroner når ikke annet er angitt.

Kriterier for inntektsføring

Alt varesalg tas til inntekt på leveringstidspunktet

Rabatter

Rabatter og andre prisreduksjoner er ført til fradrag i salgsinntektene

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk samt fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsårets utløp, er oppført som anleggsmiddel. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Gjeld med forfall senere enn ett år etter regnskapsårets utløp er oppført som langsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som kortsiktig.

Eiendeler og gjeld i fremmed valuta

Bankinnskudd, kortsiktige fordringer og kortsiktig gjeld i utenlandsk valuta er bokført til kurser på balansedagen.

Selskapet har tatt opp lån i utenlandsk valuta for å sikre investering i utenlandsk tilknyttet selskap. Lån i utenlandsk valuta er bokført til dagskurs men som følge av at lånet er et sikringsinstrument bokføres endringen i virkelig verdi som følge av valutaendringer over egenkapitalen.

Kundefordringer

Kundefordringer er oppført til pålydende med fradrag for påregnelig tap.

Varebeholdninger

Råvarer og innkjøpte handelsvarer er vurdert til gjennomsnittlig anskaffelseskost (FIFO), med tillegg for påløpte bearbeidingskostnader. Bearbeidingskostnader består av logistikk-, behandlings- og lagerkostnader. Rentekostnader er ikke aktivert.

Egenproduserte ferdigvarer er vurdert til full tilvirkningskost. Tilvirkningskost omfatter direkte kostnader og påslag for indirekte tilvirkningskostnader.

I de tilfeller hvor virkelig verdi (netto salgsverdi på framtidig salgstidspunkt) er lavere enn verdien beregnet etter vurderingsprinsippene som er beskrevet over, benyttes virkelig verdi. Dette innebærer at det er foretatt nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler /avskrivinger

Anleggsmidler er oppført til historisk kostpris, med fradrag for avskrivinger. Avskrivinger er foretatt fra det tidspunkt driftsmidlet ble satt i ordinær drift og er beregnet ut fra den økonomiske/tekniske levetiden i henhold til følgende ramme:

Anleggsgruppe

Maskiner, inventar og transportmidler
Bygninger (påkostn. leide bygg)

Avskrivningssats

7%-33 %

Avskrives lineært over gjenværende leieperiode

Anlegg under utførelse er ikke avskrevet.



Norgesmillene AS - Noter til regnskap 2020

Immaterielle eiendeler

Kostnader knyttet til forskning og utvikling resultatføres etter hvert som de påløper.

Goodwill

Ved overtakelse av annen virksomhet mot vederlag som overstiger verdien av de enkelte eiendeler, er forskjellen, i den utstrekning den representerer en forretningsverdi, oppført som goodwill i balansen. Goodwill blir avskrevet over forventet levetid, sannsynliggjort gjennom oppkjøpskalkyler for hvert enkelt kjøp. Bokført verdi av goodwill skrives ned dersom virkelig verdi antas å ligge lavere og verdifallet ikke antas å være forbigående.

Andre immaterielle eiendeler

Vederlag for rettigheter og andre immaterielle eiendeler avskrives over rettighetsperioden/uttaksperioden eller forventet levetid.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelse

Pensjonskostnader er beregnet og bokført i henhold til norsk regnskapsstandard om pensjonskostnader. Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønn og andre personalkostnader. Pensjonsmidlene er vurdert til virkelig verdi og fratrukket netto pensjonsforpliktelser i balansen. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. Endringer i beregnede pensjonsforpliktelser som følge av endringer i pensjonsplaner, periodiseres over gjenværende opptjeningsstid eller forventet levetid. Endring i pensjonsforpliktelsene som følge av estimatavvik i forpliktelse og eller midler, føres mot egenkapitalen det året avviket oppstår.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen er utarbeidet med basis i den indirekte metoden. Dette innebærer at man i analysen tar utgangspunkt i foretakets resultat før skatter for å kunne presentere kontantstrømmer tilført fra henholdsvis ordinær drift, investeringsvirksomhet og finansieringsvirksomheten.

Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Skatt

Skattekostnaden i regnskapet 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 reversere i samme periode er utlignet.

Sikring/Finansielle instrumenter

Selskapet hensyntar sikring. Selskapet har inngått rentebytteavtale som sikring mot rentesvingninger. Kontantstrømmene fra de finansielle instrumentene regnskapsføres som justering til rentekostnaden på de lån som sikres. Urealisert gevinst eller tap knyttet til rentebytteavtalene regnskapsføres således ikke.

Leasing

En leieavtale klassifiseres som finansiell eller operasjonell i samsvar med den enkelte avtalens reelle innhold. Dersom det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til det underliggende leieobjekt er gått over på leietaker klassifiseres avtalen som finansiell. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle.

Driftsmidler i leieavtaler vurdert som finansiell leasing aktiveres i balansen til verdien av vederlaget i leieavtalen og avskrives som varige driftsmidler. Avdragsdelen av leieforpliktelsen vises som langsiktig gjeld. Forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

For avtaler som klassifiseres som operasjonell behandles leiebetalingene som en driftskostnad som fordeles systematisk over hele leieperioden.



Norges møllene AS - Noter til regnskap 2020

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felles kontrollert virksomhet er vurdert etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. Andelen av resultatet er basert på resultatet etter skatt i det selskapet hvor man har investert. Det er i resultatandelen gjort fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av balanseført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter. Omregning av utenlandske tilknyttede selskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs og at resultatet omregnes til gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.

Transaksjoner i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Transaksjoner i valuta er i hovedsak knyttet til varekretsløpet. Valutakursdifferanser bokføres løpende og klassifiseres ihht. den opprinnelige transaksjonens art. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på balansedagen. Valutakursdifferanser bokføres som finansposter.

Nedskrivning anleggsmidler

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjennvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjennvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningen for nedskrivningen ikke lenger er tilstede (med unntak for nedskrivning av goodwill).

Side 3



Norgesmøllene AS - Noter til regnskap 2020

Note 1) Salgsinntakter

Salg i Norge 2020	Dagligvare	Bakeri	Industri	Andre	Sum
Mel	278 789	520 261	130 848	1 273	931 170
Kli				73 145	73 145
Annet				3 565	3 565
Sum pr 31.12.20					1 007 880

Salg i Norge 2019	Dagligvare	Bakeri	Industri	Andre	Sum
Mel	222 801	538 506	120 889	3 103	884 298
Kli				70 489	70 489
Annet				5 050	5 050
Sum pr 31.12.19					959 837

Note 2) Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn inkl. feriepenger	79 988	67 299
Arbeidsgiveravgift	13 592	14 640
Pensjonskostnader	8 061	6 309
Andre personalkostnader	7 175	4 986
Sum	108 815	93 234

	Lønn	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse
Antall årsverk	125		125
Ytelser til ledende personer mv.:			
Adm. direktør	2 988		
Honorar til styrets medlemmer		2 936	649
			0

Det foreligger en sluttvederlagsavtale for Adm. direktør som innebærer rett til førtidspensjon ved fylte 62 år. Adm dir har ved fratredelse rett til driftspensjon som sammen med forsikrede ordninger skal utgjøre 66% av pensjonsgrunnlaget ved fratredelse.

Styret i Cernova AS fungerer som styre i Norgesmøllene og styrehonorar utbetales fra Cernova AS.

Godtgjørelse til revisor:	2020	2019
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	313	316
Andre attestasjonstjenester	0	21
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med lgningspapirer)	82	99
Annen bistand til revisor	0	11
	395	448

Note 3) Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Varemerker	Leie-rettigheter
Anskaffelseskost 01.01.2020	103 020	4 800	3 580
Tilgang 2020, kostpris			
Avgang 2020, kostpris			
Anskaffelseskost 31.12.2020	103 020	4 800	3 580
Akk. reversering og nedskr. pr.01.01.2020			
Årets reversering og nedskrivning			
Akk. opp-/ nedskr. 31.12.2020	0	0	0
Akk. avskrivn. pr 01.01.2020	-103 020	0	-3 580
Årets ord. avskrivninger	0	0	0
Avskrivning på årets avgang	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12.2020	-103 020	0	-3 580
Bokført verdi 01.01.2020	0	4 800	0
Bokført verdi 31.12.2020	0	4 800	0

Ved kjøp av virksomhet fra Norgesmøllene DA ble alle fysiske og immaterielle eiendeler samt gjeld vurdert til virkelig verdi. Differansen mellom kjøpesummen og identifiserbare eiendeler og gjeld vurderes som goodwill. Goodwill er nå ferdig avskrevet. Goodwill og leierettigheter avskrives lineært over 12 år. Varemerker avskrives ikke.



Norgesmøllene AS - Noter til regnskap 2020

Note 4) Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transp.m.	Bygninger	Tomt	Anlegg under utførelse	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	530 938	118 623	45 000	49 916	744 477
Tilgang 2020, kostpris	27 923	423		0	28 346
Avgang 2020, kostpris					0
Overf. fra anlegg under utførelse	12 847			-12 847	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	571 708	119 046	45 000	37 069	772 823
Akk. opp-/ nedskr. pr. 01.01.2020	0	0	0	0	0
Avgang 2020, kostpris	0	0	0	0	0
Akk. opp-/ nedskr. 31.12.2020	0	0	0	0	0
Akk. avskrivn. pr 01.01.2020	-360 146	-45 598	0	0	-405 745
Årets ord. avskrivninger	-22 607	-5 490			-28 097
Avskrivning på årets avgang					0
Akk. Avskrivninger 31.12.2020	-382 753	-51 088	0	0	-433 842
Bokført verdi 01.01.2020	170 792	73 124	45 000	48 916	337 833
Bokført verdi 31.12.2020	188 955	67 957	45 000	37 069	338 981

% ordinære avskrivninger 7-33 gj.v leietid

Det benyttes lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Tomter avskrives ikke.

	Balansført v. Restsaldo	Rest leieperiode
I aktiverte anleggsmidler inngår leasede driftsmidler	5 447	3 231 0-5 år
Årets avskrivninger finansiell leasing	376	

Note 5) Leieavtaler

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

	Leie- perioden opphører	Årlig leie
Maskiner	2020-2020	102
Driftsløseøre	2020-2021	848
Leie lokaler	2013 - 2026	10 324

Note 6) Tilknyttet selskap

	Ansk. - tidspunkt	Forretn kontor	Eierandel	Stemme- andel
Mel-Compagniet ApS	Mars 2006	Esbjerg	17,7 %	17,7 %
Esbjerg Havnesilo AS	Oktober 2016	Esbjerg	50,0 %	50,0 %
Skånemøllan	Oktober 2012	Tågrap	21,1 %	21,1 %

Merverdianalyse

	Mel- Compagniet	Skånemøllan	Esbjerg Havnesilo
Balansført egenkapital på kjøpstidspunktet	304	30 985	54 612
Henførbart merverdi	4 647	37 456	129 478
Anskaffelseskost	4 951	68 441	184 090

Beregning av årets resultat

Andel årets resultat	-	638	3 194	18 518
Avskrivning henførbart merverdi			(1 873)	(6 442)
Årets resultat	638	1 321	12 076	

Beregning av balansført verdi 31.12.20

Balansført verdi 01.01.20	2 229	57 376	203 564
Årets tilgang	-	-	-
Årets resultatandel	638	1 321	12 076
Omregningsdifferanse		7 849	13 035
Overføring fra selskapet	(245)	(2 665)	(7 370)
Balansført verdi 31.12.20	2 622	63 882	221 306

Side 5



Norgesjøllene AS - Noter til regnskap 2020

Note 7) Fordringer

	31.12.2020	31.12.2019
Andre langsiktige fordringer		
Lån til kunder/øvrige	600	900
Lån til ansatte (se note 8)	183	1 200
Lån til Cernova AS	22 000	62 000
Mesterbakeren Holding AS	0	0
Sum andre langsiktige fordringer	22 783	64 090

	31.12.2020	31.12.2019
Kundefordringer		
Kundefordringer	58 989	18 631
Avsetning for usikre fordringer	-1 000	-1 000
Sum kundefordringer	57 989	17 631

	31.12.2020	31.12.2019
Andre fordringer		
Andre kortsiktige fordringer	6 040	7 803
Sum andre fordringer	6 040	7 803

Note 8) Opplysninger vedr lån/sikkerhetsstillelse til nærstående parter

	31.12.2020	31.12.2019
Fordring på ansatte		
Lån til ansatte	183	1 190
Herav lån til adm. direktør	183	1 000

Lån til ansatte nedbetales over 5 år. Lånene renteberegnes med den til enhver tid gjeldende normrente. Lån til adm.direktør er avdragrfritt og forfaller i sin helhet dersom arbeidsforholdet opphører.

Note 9) Varelager

	31.12.2020	31.12.2019
Beholdning av varer		
Lager av råvarer	111 794	120 668
Lager av ferdigvarer	60 882	55 549
Sum varer	172 676	176 217

	31.12.2020	31.12.2019
Ukurans		
Lager av råvarer	700	700
Lager av ferdigvarer	300	300
Sum varer	1 000	1 000

Sum varelager verdi	171 676	174 217
----------------------------	----------------	----------------

Note 10) Bankinnskudd

	31.12.2020	31.12.2019
Bankinnskudd		
Kontanter	0	0
Bank-/ postinnskudd	29 495	28 084
Sum betalingsmidler	29 495	28 084
Herav bundne bankinnskudd	29 470	16 824

Konsernkontoordning

Likviditeten i morselskapet Cernova AS og dets datterselskaper Cernova Industri AS, Cernova Trading, Norgesjøllene AS og Opus Ingrediens AS er organisert i en konsernkontoordning i DNB Bank. Dette innebærer at datterselskapenes mellomværende med DNB Bank formelt sett er fordring/gjeld på/til morselskapet. Alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlig for de trekk konsernet har gjort. Ubenyttet trekk pr. 31.12.20 er NOK mill. 217,9



Norgesbakeriene AS - Noter til regnskap 2020

Note 11) Konsernmellomværende

	31.12.2020	31.12.2019
Kundefordringer konsernselskaper		
Mesterbakeren AS	6 460	3 305
Opus Ingredients	391	466
Cernova Trading AS	130	98
Norgesbakeriene Holding AS	57	43
Cernova AS	90	62
FK Agri	10 150	8 628
Agri Eiendom Buvika	-	-
Baker Brun Produksjon	1 035	-
Sum kundefordringer konsernselskaper	18 314	12 803
Kortsiktige fordringer konsernselskaper		
Cernova Trading AS	-	-
Cernova AS	8 403	-
Mesterbakern AS	-	-
FK Agri	3 565	5 051
Sum kortsiktige fordringer konsernselskaper	11 968	5 051
Langsiktig fordringer konsernselskaper		
Cernova AS	22 000	62 000
Sum langsiktig fordringer konsernselskaper	22 000	62 000
Leverandørgjeld konsernselskaper		
Mesterbakeren AS	3 654	3 644
Opus Ingredients	4 324	8 315
Cernova AS	-	-
Cernova Trading AS	-	-
Norgesbakeriene Holding AS	-	27
FK Agri	76 738	27 823
Sum leverandørgjeld konsernselskaper	84 716	39 809
Kortsiktig gjeld konsernselskaper		
Cernova AS	7 000	35 096
Norgesbakeriene Holding AS	-	-
Mesterbakeren AS	-	-
Cernova Trading AS	-	-
Sum kortsiktig gjeld konsernselskaper	7 000	35 096



Norgesmøllene AS - Noter til regnskap 2020

Note 12) Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Betalbar skatt	1 897	6 475
Endring i utsatt skatt / skattefordel gammel sats	-	-
Endring i utsatt skatt / skattefordel ny sats sats	3 504	2 307
For mye/lite avsatt skatt i fjor	-1 441	-2 614
Sum skattekostnad	3 960	6 168
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Ordinært resultat før skattekostnad	39 064	46 351
Permanente forskjeller	-11 331	2 119
Skattepliktig andel utbytte	308	228
Resultatandel tilknyttet selskap	-14 035	-8 779
Endring forskjeller som ikke inngår i grunnlag	-22 624	6 656
Endring i midlertidige forskjeller	17 242	-17 142
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	8 624	29 432
Avgitt konsernbidrag	7 000	20 000
Skattepliktig inntekt (grunnlag betalbar skatt i balansen)	1 624	9 432
Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Fordringer	-997	-976
Varer	319	62
Anleggsmidler inkl. immaterielle eiendeler	62 512	57 231
Pensjoner	-88 688	-65 944
Regnskapsmessige avsetninger	-	-
Gevinst/taps-konto	-	15
Kurselement swap-kontrakter/terminkontrakter	-	-
Sum	-26 854	-9 612
Utsatt skatt 22%	(5 908)	(2 115)
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt:		
22 % skatt av ordinært resultat før skatt	8 594	10 197
Permanente forskjeller (22%)	(10 490)	49
Estimatavvik pensjon	4 977	(1 464)
For mye/lite avsatt skatt i fjor	(1 441)	(2 614)
Endring i utsatt skatt	2 320	-
Beregnet skattekostnad	3 960	6 168
Nominell skattesats *	10 %	13 %
*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt		
Betalbar skatt i resultatet	1 897	6 475
Skatteelement på avgitt konsernbidrag	(1 540)	(4 400)
Korreksjon tidligere år	-	-
Skattefunn	(1 648)	-
Betalbar skatt i balansen	(1 291)	2 075



Norgesmøllene AS - Noter til regnskap 2020

Note 13) Pensjonsforpliktelse

	2020	2019	
Diskonteringsats	1,5 %	2,3 %	
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	2,4 %	3,8 %	
Lønnsregulering	2,0 %	2,3 %	
G-regulering/inflasjon	1,8 %	2,0 %	
Pensjonsregulering	0,0 %	0,5 %	

	2020			
	Dnb		NIP	
	LOF	Sikret	Usikret	Sikret
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	4 622		2 069	378
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsen	3 129		912	1 414
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-4 391		-	-1 968
Amortisering/Resultatført estimatavvik	-		-	-
Trukket ansatte	-754		-	-53
Administrasjonskostnader	1 054		-	10
Periodisering arbeidsgiveravgift	474		420	-23
Avsetning for underdekning tidligere AFP-ordning				
Netto periodisert pensjonskostnad	4 134		3 401	-242

	2019			
	Dnb		NIP	
	LOF	Sikret	Usikret	Sikret
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5 287		2 088	409
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsen	3 622		665	1 723
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-4 801		-	-2 268
Amortisering/Resultatført estimatavvik	-		-	-1 514
Trukket ansatte	-799		-	-61
Administrasjonskostnader	1 039		-	11
Periodisering arbeidsgiveravgift	579		388	-231
Avsetning for underdekning tidligere AFP-ordning				
Netto periodisert pensjonskostnad	4 927		3 141	-1 931

	31.12.2020			
	Dnb		NIP	
	LOF	Sikret	Usikret	Sikret
Estimerte pensjonsforpliktelser	-147 431		-36 104	-65 177
Estimerte pensjonsmidler	114 354		-	51 075
Estimerte netto pensjonsmidler/pensjonsforpliktelser (-)	-33 077		-36 104	-14 102
Ikke resultatført gevinst (-)/tap på pensjonsmidler	-		-	5 555
Netto pensjonsmidler/ pensjonsforpliktelser (-)	-33 077		-36 104	-8 547
Periodisert forpliktelse tidligere AFP-ordning				
Periodisert arbeidsgiveravgift	-4 664		-5 091	-1 205
Pensjonsmidler/pensjonsforpliktelser (-)	-37 741		-41 195	-9 752
Herav balanseført	-37 741		-41 195	-9 752

	31.12.2019			
	Dnb		NIP	
	LOF	Sikret	Usikret	Sikret
Estimerte pensjonsforpliktelser	-137 442		-26 921	-63 576
Estimerte pensjonsmidler	117 250		-	52 894
Estimerte netto pensjonsmidler/pensjonsforpliktelser (-)	-20 201		-26 921	-10 682
Ikke resultatført gevinst (-)/tap på pensjonsmidler	-		-	-
Netto pensjonsmidler/ pensjonsforpliktelser (-)	-20 201		-26 921	-10 682
Periodisert forpliktelse tidligere AFP-ordning				
Periodisert arbeidsgiveravgift	-2 847		-3 796	-1 506
Pensjonsmidler/pensjonsforpliktelser (-)	-23 038		-30 718	-12 188
Herav balanseført	-23 038		-30 718	-12 188

Pensjonskostnader er beregnet og bokført i henhold til norsk regnskapsstandard om pensjonskostnader. Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønn og andre personalkostnader. Pensjonsmidlene er vurdert til virkelig verdi og fratrukket netto pensjonsforpliktelser i balansen. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. Endringer i beregnede pensjonsforpliktelser som følge av endringer i pensjonsplaner, periodiseres over gjenværende opptjeningsår eller forventet levetid. Endring i pensjonsforpliktelsen som følge av estimatavvik i forpliktelse og eller midler, føres mot egenkapitalen det året avviket oppstår. Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alt 225 personer. Disse er i hovedsak avhengig av opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelse på ytelsene fra folketrygden.



Norges møllene AS - Noter til regnskap 2020

Forpliktelsene er dekket gjennom Statens Pensjonskasse og DNB/Vital. Selskapet lukket sin ytelsesbaserte ordning for nye ansatte i 2011 og har gått over til innskuddsbasert ordning. Pr 31.12.2020 er 66 personer dekket av innskuddsbasert ordning. Selskapet har også en AFP ordning. Det er betalt 3008' til innskudd og AFP ordningen i 2020. Fremtidige estimatavvik tas over egenkapitalen. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller lovens krav om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 14) Egenkapital

	Selskaps- kapital	Overkurs- fond	Innskutt annen egen kapital	Annem egenkapital	Sum
Selskapskapital pr 01.01.20	10 000	-	50 207	189 428	249 635
Estimatavvik pensjon				-17 647	-17 647
Omregningsdifferanse				12 613	12 613
Avgitt konsernbidrag				-5 460	-5 460
Årets resultat				35 104	35 104
Egenkapital pr 31.12.20	10 000	-	50 207	214 038	274 245

Antall aksjer er 100 000 pålydende kr 100,-. Alle aksjer gir samme rettigheter i selskapet.

Selskapet eies 100 % av Cernova AS. Konsernregnskap utarbeides av Cernova AS, C.Sundtgate 17, 5004 BERGEN samt Felleskjøpet Agri SA, Depotgata 22, 2000 Lillestrøm.

Note 15) Finansiell markedsrisiko

Selskapet hensyntar sikring. Selskapet har inngått rentebytteavtale som sikring mot rentesvingninger. Kontantstrømmene fra de finansielle instrumentene regnskapsføres som justering til rentekostnaden på de lån som sikres. Urealisert gevinst eller tap knyttet til rentebytteavtalene regnskapsføres således ikke.

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. Maksimumsrammer for andel av gjeld med flytende rente er fastsatt. Låneporteføljen har i dag en kombinasjon av flytende og fast rentebinding (renteswap).

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapet. Det er inngått avtaler som reduserer denne risikoen pr 31.12.2019. Selskapet vurderer løpende valutasikring ved inngåelse av betydelige råvarekontrakter samt søker samsvar mellom variasjon i valutarisiko knyttet til varekjøp og tollsatser.

Råvarepriserisiko

Den norske markedsordningen for korn innebærer i seg selv en stor grad av forutsigbarhet.

Risiko for svingninger i råvarepriser for øvrig sikres gjennom langsiktige avtaler om kjøp, samt inngåelse av strategiske avtaler med leverandører og andre aktører.



Norgesmillene AS - Noter til regnskap 2020

Note 16) Rentebærende gjeld

Norgesmillene AS har etablert følgende rentebærende gjeld-

	2020	2019
Langsiktig rentebærende gjeld		
Gjeld til Abdon	31 705	59 810
Gjeld til Dnb Bank	3 231	3 906
Gjeld til Dnb	221 690	250 968
Sum langsiktig rentebærende gjeld	256 625	314 684
Kortsiktig rentebærende gjeld		
Gjeld til Dnb (kortsiktig trekkfasilitet)	40 000	65 000
Gjeld til Cernova (kassekreditt konsernkonto)	0	15 096
Sum kortsiktig rentebærende gjeld	40 000	80 096
Sum rentebærende gjeld	296 625	394 780
Gjeld sikret ved pant		
Kortsiktig gjeld til Dnb/Cernova (kortsiktig trekkfasilitet)	40 000	80 096
Langsiktig gjeld til Dnb	221 690	250 968
Sum gjeld sikret ved pant	261 690	331 064
Balansført verdi av pantsatte eiendeler		
Varer	171 676	174 217
Kundefordringer	57 988	17 631
Sum	229 665	191 848
Ubenyttede trekkrettigheter		
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig trekkfasilitet)	60 000	35 000
Gjeld til kredittinstitusjoner (kassekreditt)	157 898	119 901
Sum	217 898	154 901

Langsiktig gjeld har avdragstid på 5 år.

Pantsatte eiendeler er stillet til sikkerhet for ethvert tilgodehavende som er etablert innenfor Konsernavtalen med DNB Bank. Samlet gjeld i denne ordningen pr 31.12.20 303.791'

Begge lån har renteberegning knyttet mot NIBOR.

Covenantskrav er knyttet opp mot Cernova konsern.

- Rentebærende gjeld/EBITDA skal pr 30.6 og 31.12 være under 4
- Egenkapitalkrav i Cernova AS på større enn 20%.
- Ingen endring i selskapsform eller eierstruktur uten forutgående godkjenning av DNB Bank.

Cernova konsern har pr 31.12.20 en egenkapitalandel på 34,9%

Note 17) Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i NOK 1000

Salg av varer og tjenester	2020	2019
- Foretak i samme konsern	230 938	236 426
- Tilknyttede selskaper	103 415	114 468
Sum salg av varer og tjenester	334 354	350 894
Kjøp av varer og tjenester		
- Foretak i samme konsern	393 990	261 436
- Tilknyttede selskaper	1 476	202
Sum kjøp av varer og tjenester	395 466	261 637
Finansinntekt		
- Foretak i samme konsern	-1 196	-2 274
- Tilknyttede selskaper	-	-
Sum finansinntekt	-1 196	-2 274
Finanskostnad		
- Foretak i samme konsern	945	1 657
- Tilknyttede selskaper	-	-
Sum finansinntekt	945	1 657

Side 11



Norgesmøllene AS - Noter til regnskap 2020

Note 18) Factoring

Norgesmøllene AS har i 2020 inngått factoringavtale med DNB sammen med Mesterbakeren og Cernova AS. Avtalen har en samlet ramme på utkjøp av kunderfordringer på MNOK 210. I følge avtalen plikter DNB å kjøpe kvalifiserte fordringer med mindre disse er åpenbart grunnløse, og Norgesmøllenes kunder som er omfattet av factoringavtalene betaler sine faktura til en konto som DNB er eier av. Factoringavtalen oppfyller krav til regnskapsmessig fraregning av kundefordringer. Fraregnede kundefordringer per 31.12.20 utgjør NOK 104.894'

Note 19) Valutaterminkontrakter

Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er beregnet og utgjøre den diskonterte forskjellen mellom den avtalte terminkursen og terminkursen pr. 31.12 for en terminkontrakt med tilsvarende løpetid. Beregningen viser ett tap på 1590'. Tapet er ikke regnskapsført pr 31.12.20. Samtlige terminkontrakter utløper i løpet av neste regnskapsår.

Note 20) Hendelser etter balansedagen

Norgesmøllene har fortsatt høyt fokus på HMS og smittevern ift den vedvarende koronasituasjonen. Selskapets tilgang på råvarer og emballasje er god og det er fortsatt tilfredsstillende etterspørsel etter selskapets produkter.

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 17 pages before this page
Dokumentet inneholder 17 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 17 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument inneholder 17 sider før denne side

Detta dokument innehåller 17 sidor före denna sida

Terje Johansen

d48ce6d2-2414-47b7-84d9-fbc50e0ba609 - 2021-03-12 11:13:21 UTC +02:00
BankID - be38de56-15a3-4a17-a642-6f8116c3aec1 - NO

Kari Broberg

44f18562-c22d-48bd-afc9-82926a702367 - 2021-03-12 11:19:16 UTC +02:00
BankID - 8d1ebf15-6415-4c26-9ea5-0196ccb5c2bd - NO

Tor Andersen

83f89e54-3b98-46c4-8855-0a2632dca18c - 2021-03-12 11:20:25 UTC +02:00
BankID - 3ecd257c-e429-414b-b249-4772abfb581 - NO

Laila Stenstadvolden

769761a2-95f0-4213-8d94-03559a9d1496 - 2021-03-12 11:43:40 UTC +02:00
BankID - 0c5d07b9-0fe6-4102-b3d1-5811637c663 - NO

Trine Lerum Hjelhaug

8b574872-cd3a-4038-a78d-bb1e15240871 - 2021-03-12 12:52:34 UTC +02:00
BankID - fdb85e17-ca6d-4998-878a-d5eeacb981fc - NO

Bjørn Inge Gjethammer

016f4717-5f8d-41e9-9a7e-21f2d247a35a - 2021-03-12 16:34:13 UTC +02:00
BankID - d180ad3a-265b-4e9c-805d-fcec64cc1bdc - NO

Inge Sandven

b1dfccdf-7704-47a3-9654-a90aec08b285 - 2021-03-14 18:00:27 UTC +02:00
BankID - 0769345d-6829-45a7-985a-c00e01786386 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
företagsfullmakt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/cb14f139-25c6-4218-8e54-e15cf06ca9fe>

VISMA Sign
www.vismaign.com



Til generalforsamlingen i Norgesmøllene AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Norgesmøllene AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende 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 årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Norgesmøllene AS



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 10. februar 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Haugervåg, Jon	BANKID_MOBILE	2021-02-10 16:08

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.