

# Årsrapport for 2021

## Årsberetning

### Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

## Revisjonsberetning

---

# Hval Sjokoladefabrikk ASA

---

## Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>Driftsinntekter</b>			
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>
<b>Driftskostnader</b>			
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>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	9	235 078	275 325
Annen finanskostnad	9	539 755	786 380
Netto finansposter		<u>-304 677</u>	<u>-511 055</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>7 004 448</u>	<u>3 523 394</u>
<b>Årsresultat</b>	<b>11</b>	<b><u>7 004 448</u></b>	<b><u>3 523 394</u></b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
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
<b>Anleggsmidler</b>			
<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>
<b>Omløpsmidler</b>			
Varer	12, 14	<u>5 337 136</u>	<u>9 255 698</u>
<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	<u>17 790 977</u>	<u>10 559 056</u>
Sum omløpsmidler		<u>25 385 359</u>	<u>23 656 289</u>
Sum eiendeler		<u>45 894 534</u>	<u>46 137 787</u>

---

# Hval Sjokoladefabrikk ASA

---

## Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>			
<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	344 125	-1 260 323
Sum opptjent egenkapital		<u>344 125</u>	<u>-1 260 323</u>
Sum egenkapital		<u>22 184 213</u>	<u>20 579 765</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12, 13	10 800 000	12 480 000
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	6 505 824	2 638 758
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

---

Rolf Rune Forsberg  
Daglig leder

---

Adele Forsberg  
Styremedlem

---

Anne Sauro  
Styremedlem

---

Adrian Forsberg  
Styremedlem

---

Vidar Wang Ullenrød  
Styreleder

---

## Hval Sjokoladefabrikk ASA

---

### Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
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>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-393 672	-17 788
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-393 672</u>	<u>-17 788</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
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	<u>10 559 056</u>	<u>4 451 935</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>17 790 977</u>	<u>10 559 056</u>

---

## 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.

---

## 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.

---

## 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

<i>Lønnskostnader</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
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

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	<b>2021</b>
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	Evig	25 år	5-10 år	5-10 år	3-5 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	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.

---

## 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.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
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:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
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	<u>8 305 183</u>	<u>3 857 064</u>
Anvendt fremførbart underskudd	-8 305 183	-3 857 064
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>

#### Oversikt over midlertidige forskjeller

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
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	<u>-18 487 088</u>	<u>-26 792 271</u>
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

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

### Note 13 - Fordringer og gjeld

<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>	2021	2020
Depositum strøm-kraft	45 910	45 910
<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</i>	2021	2020
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	5 337 136	9 255 698

### Note 15 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetrekksmidler utgjør	392 759

---

## Noter til regnskapet for 2021

### Note 16 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	27 000 000	0,2	5 400 000

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

	<b>Ordinære aksjer</b>	<b>Eier- / stemmeandel</b>
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 %
<b>Sum</b>	<b>24 372 345</b>	<b>90,26 %</b>
Øvrige 446 aksjonærer (eiera. < 1%)	2 627 655	9,73 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>27 000 000</b>	<b>100,00 %</b>

---

## 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>

---