

# **Naturli' Foods A/S**

**Grønvangsallé 2**

**6600 Vejen**

**CVR-nr. 25 47 65 73**

## **Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 21. april 2021

---

Dorte Frimor  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Naturlí' Foods A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 18. marts 2021

### Direktion

Henrik Lund  
direktør

### Bestyrelse

Christian Munk  
formand

Johan Anders Björn Clarin

Halvor Liodden

Mogens Aaby

Mogens Nielsen

Jone Voll

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Naturlí' Foods A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Naturlí' Foods A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Thisted, den 18. marts 2021

BRANDT  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33206

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Naturli' Foods A/S  
Grønvangsallé 2  
6600 Vejen

Telefon: 86148300

Telefax: 86148333

CVR-nr.: 25 47 65 73

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Vejen

### Bestyrelse

Christian Munk, formand  
Johan Anders Björn Clarin  
Halvor Liodden  
Mogens Aaby  
Mogens Nielsen  
Jone Voll

### Direktion

Henrik Lund, direktør

### Revision

BRANDT  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Thyparken 10  
7700 Thisted

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	21.769	24.381	21.063	12.700	9.224
Resultat før finansielle poster	15.272	20.050	17.841	9.763	8.217
Resultat af finansielle poster	-42	-45	-100	-113	-55
Årets resultat	11.877	15.603	13.834	7.427	6.282
<b>Balance</b>					
Balancesum	65.052	61.167	54.869	38.511	24.186
Investering i materielle anlægsaktiver	46	347	731	2.004	210
Egenkapital	14.514	17.787	15.184	8.350	6.924
Antal medarbejdere	1	7	4	3	1
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	22,3%	29,1%	27,7%	21,7%	28,6%
Forrentning af egenkapital	73,5%	94,6%	117,6%	97,3%	99,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udvikling, markedsføring og salg af plantebaserede produkter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på t.kr. 11.877 mod t.kr. 15.603 i 2019. Driftsresultatet udviser i 2020 et overskud på t.kr. 15.272 mod t.kr. 20.050 i 2019.

Ledelsen anser årets resultat og udvikling for at være tilfredsstillende, idet der i året er investeret i at opretholde markedspositionen i et marked med stigende konkurrence.

### Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

#### *Renterisici*

Selskabets rentebærende gæld forrentes med variabel rente, og væsentlige ændringer i renteniveauet vil derfor have indflydelse på indtjeningen.

#### *Valutarisici*

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutvikling i en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af indgående leveringsaftaler. Valutaterminsforretninger indgås maksimalt for førstkommende 12-18 måneder.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet har ingen forskningsaktiviteter. Udviklingsaktiviteterne består primært i udvikling af bedreprodukter for kunderne. Der forudses i det kommende år gennemført udviklingsaktiviteter på sammeniveau som sidste år.

### Miljøforhold

Virksomheden er udelukkende en handelsvirksomhed og forestår ikke særlig miljøbelastende aktivitet, virksomheden er dermed ikke kategoriseret som en "kapitel 5 virksomhed", og skal dermed ikke aflægge miljøreddegørelse.

Virksomheden har imidlertid udarbejdet en miljøpolitik, der tager videst muligt hensyn til både det eksterne og det interne miljø.

## **Ledelsesberetning**

### **Den forventede udvikling**

Bestyrelsen og ledelsen ser positivt på fremtiden og forventer et positivt resultat før skat som ligger på niveauet for 2020.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Naturli' Foods A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i DKK.

Årsregnskabet for Naturli' Foods A/S indgår i koncernregnskabet for Orkla ASA, Oslo.

Koncernregnskabet, Orkla ASA, kan rekvireres hos Orkla ASA, Drammensveien 149, 0277 Oslo Norge.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Orkla ASA.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivetsregnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntermer avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	<hr/> Egenkapital, ultimo x 100 Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	<hr/> Resultat efter skat x 100 Gennemsnitlig egenkapital



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>21.769.197</b>	<b>24.381.096</b>
Personaleomkostninger	3	-20.960	-3.544.760
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>21.748.237</b>	<b>20.836.336</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-382.534	-786.715
Andre driftsomkostninger	4	-6.093.876	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>15.271.827</b>	<b>20.049.621</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	4.000
Finansielle indtægter		1.712	0
Finansielle omkostninger	5	-44.205	-48.751
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.229.334</b>	<b>20.004.870</b>
Skat af årets resultat	6	-3.352.827	-4.402.098
<b>Årets resultat</b>		<b>11.876.507</b>	<b>15.602.772</b>
Resultatdisponering	7		

## Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		10.000	20.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<b>10.000</b>	<b>20.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	113.450	480.363
Indretning af lejede lokaler	9	28.108	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	9	12.220	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>153.778</b>	<b>480.363</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	40.000	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	30.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>40.000</b>	<b>30.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>203.778</b>	<b>530.363</b>
Færdigvarer og handelsvarer		8.808.900	13.202.440
<b>Varebeholdninger</b>		<b>8.808.900</b>	<b>13.202.440</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		48.433.167	42.518.856
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.942.106	4.270.898
Andre tilgodehavender		0	20.241
Udskudt skatteaktiv	12	1.373.730	16.216
Periodeafgrænsningsposter	11	40.347	358.091
<b>Tilgodehavender</b>		<b>55.789.350</b>	<b>47.184.302</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>64.848.250</b>	<b>60.636.742</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>65.052.028</b>	<b>61.167.105</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for sikringstransaktioner		-149.443	0
Overført resultat		4.163.229	2.286.722
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	15.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>14.513.786</u></b>	<b><u>17.786.722</u></b>
Anden gæld		0	65.075
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b><u>0</u></b>	<b><u>65.075</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.041.333	30.211.594
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.865.028	8.345.491
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder		102.750	314.812
Anden gæld		529.131	4.443.411
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>50.538.242</u></b>	<b><u>43.315.308</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>50.538.242</u></b>	<b><u>43.380.383</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>65.052.028</u></b>	<b><u>61.167.105</u></b>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Finansielle instrumenter	16		
Oplysning om dagsværdi	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		

## Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for sikringstran- saktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	0	2.286.722	15.000.000	17.786.722
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Værdiregulering af sikringsinstrumenter ultimo	0	-191.594	0	0	-191.594
Skat af egenkapitalbevægelse	0	42.151	0	0	42.151
Årets resultat	0	0	1.876.507	10.000.000	11.876.507
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>500.000</b>	<b>-149.443</b>	<b>4.163.229</b>	<b>10.000.000</b>	<b>14.513.786</b>

## Noter

### 1 Særlige poster

Selskabet har været part i en sag med Skattestyrelsen, hvor selskabet i regnskabsåret har valgt at betale en opkrævning vedrørende afgifter på t.kr. 6.094. Beløbet er udgiftsført i regnskabsposten andre driftsomkostninger.

	2020	2019
	kr.	kr.
<b>2 Andre driftsindtægter</b>		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	3.451
	<b>0</b>	<b>3.451</b>

### 3 Personaleomkostninger

Lønninger	-20.345	3.248.524
Pensioner	21.593	247.693
Andre omkostninger til social sikring	19.712	48.543
	<b>20.960</b>	<b>3.544.760</b>

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.163.729	1.155.195
--	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	9	9
--	---	---

Vederlaget til direktion og bestyrelse vises samlet jf. ÅRL § 98b, stk. 3.

Det samlede vederlag til ledelsen er betalt af tilknyttet virksomhed (tilsvarende for 2019).

8 af de beskæftigede er ansat i tilknyttet virksomhed (1 i 2019). Udgiften er indregnet under Andre eksterne omkostninger under Bruttofortjeneste.

## Noter

	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>4 Andre driftsomkostninger</b>		
Udgifter vedr. afgiftssag	6.093.876	0
	<b><u>6.093.876</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	44.158	48.751
Rentetillæg selskabsskat	47	0
	<b><u>44.205</u></b>	<b><u>48.751</u></b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	4.710.341	4.528.032
Årets udskudte skat	-1.357.514	-125.934
	<b><u>3.352.827</u></b>	<b><u>4.402.098</u></b>
<b>7 Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	10.000.000	15.000.000
Overført resultat	1.876.507	602.772
	<b><u>11.876.507</u></b>	<b><u>15.602.772</u></b>

## Noter

### 8 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2020	50.000
Kostpris 31. december 2020	50.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	30.000
Årets afskrivninger	10.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	40.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>10.000</u></b>

### 9 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse</u>
Kostpris 1. januar 2020	2.398.981	0	0
Tilgang i årets løb	0	33.730	12.220
Afgang i årets løb	-289.226	0	0
Kostpris 31. december 2020	2.109.755	33.730	12.220
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	1.918.618	0	0
Årets afskrivninger	366.913	5.622	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-289.226	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	1.996.305	5.622	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>113.450</u></b>	<b><u>28.108</u></b>	<b><u>12.220</u></b>

## Noter

	2020 kr.	2019 kr.
<b>10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2020	0	0
Tilgang i årets løb	40.000	0
Kostpris 31. december 2020	40.000	0
Værdireguleringer 1. januar 2020	0	0
Værdireguleringer 31. december 2020	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Naturli' International ApS	Thisted	100%

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende licenser og abonnementer.

	2020 kr.	2019 kr.
<b>12 Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv 1. januar 2020	16.216	0
Udskudt skatteaktiv årets regulering	1.357.514	16.216
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020</b>	<b>1.373.730</b>	<b>16.216</b>



## Noter

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2020	Gæld 31. december 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	65.075	0	0	0
	<b>65.075</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 14 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med det ultimative danske moderselskab Orkla (DK) A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

### 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets indestående t.kr. 250 på en spærret bankkonto er givet i transport til Dansk retursystem.

### 16 Finansielle instrumenter

Selskabet afdækker valutarisici vedrørende forventede fremtidige transaktioner indenfor det førstkommende år med valutaterminskontrakter.

De indgåede valutaterminskontrakter i AUD mod DKK har en kontraktmæssig værdi pr. 31. december 2020 på t.kr 16.418, og en løbetid på under 1 år.

De indgåede valutaterminskontrakter i USD mod DKK har en kontraktmæssig værdi pr. 31. december 2020 på t.kr 588, og en løbetid på under 1 år.

De indgåede valutaterminskontrakter har en negativ dagsværdi pr. 31. december 2020 på t.kr 191, som er indregnet som en forpligtelse i årsregnskabet.

## Noter

	2020 <hr/> kr.
<b>17 Oplysning om dagsværdi</b>	
<b>Afledte finansielle instrumenter</b>	
Ændringer der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	<hr/> -191.594
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<hr/> -191.594

## 18 Nærtstående parter og ejerforhold

### Bestemmende indflydelse

Dragsbæk A/S

Hovedaktionær

### Transaktioner

Naturli Food A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:  
 Salg af varer til tilknyttede virksomheder t.kr. 22.543 (2019: t.kr. 15.266)  
 Salg af anlægsaktiver (materielle) til tilknyttede virksomheder t.kr. 0 (2019: t.kr. 285)  
 Faktureret i øvrigt til tilknyttede virksomheder t.kr. 1.686 (2019: t.kr. 1.438)  
 Køb af varer fra tilknyttede virksomheder t.kr. 154.107 (2019: t.kr. 80.246)  
 Faktureret i øvrigt fra tilknyttede virksomheder t.kr. 6.572 (2019: t.kr. 4.228)  
 Køb af anlægsaktiver (materielle) fra tilknyttede virksomheder t.kr. 0 (2019: t.kr. 0)  
 Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder t.kr. 0 (2019: t.kr. 0)  
 Renteudgifter til tilknyttede virksomheder t.kr. 44 (2019: t.kr. 49)  
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder t.kr. 7.146 (2019: t.kr. 4.301)  
 Gæld til tilknyttede virksomheder t.kr. 26.865 (2019 t.kr. 8.660)

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.