

# **Naturli' Foods A/S**

**Grønvangsallé 2**

**6600 Vejen**

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

## **Årsrapport for 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. maj 2022

---

Dorte Frimor  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	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	16
Balance 31. december	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 8. februar 2022

### Direktion

Henrik Lund  
Direktør

### Bestyrelse

Christian Munk  
Formand

Johan Anders Björn Clarin

Halvor Liodden

Mogens Aaby

Mogens Nielsen

Jone Voll

Elin Tveito Lidman

## 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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere 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 8. februar 2022

RSM Danmark  
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 2021

Hjemsted: Vejen

### Bestyrelse

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

### Direktion

Henrik Lund, direktør

### Revision

RSM Danmark  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Thyparken 10  
7700 Thisted

## Hoved- og nøgletal

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	17.013	21.769	24.381	21.063	12.700
Resultat før finansielle poster	16.935	15.272	20.050	17.841	9.763
Resultat af finansielle poster	-98	-42	-45	-100	-113
Årets resultat	13.122	11.877	15.603	13.834	7.427
<b>Balance</b>					
Balancesum	59.803	65.052	61.167	54.869	38.511
Investering i materielle anlægsaktiver	0	46	347	731	2.004
Egenkapital	17.785	14.514	17.787	15.184	8.350
Antal medarbejdere	11	9	7	4	3
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	29,7%	22,3%	29,1%	27,7%	21,7%
Forrentning af egenkapital	81,3%	73,5%	94,6%	117,6%	97,3%

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 2021 udviser et overskud på t.kr. 13.122 mod t.kr. 11.877 i 2020. Driftsresultatet udviser i 2021 et overskud på t.kr. 16.935 mod t.kr. 15.272 i 2020.

Der er i årets løb investeret i at opretholde markedspositionen i et marked med stigende konkurrence.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Resultatet for nuværende forretningsområder forventes for 2022 at være på et lavere niveau end 2021, grundet stigende råvarepriser, samt ændringer til produktsortiment.

### ***Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling***

I forhold til 2020 forventedes der i 2021 et resultat på samme niveau som 2020.

Forventningerne til årets udvikling er blevet indfriet, hvorfor årets resultat betragtes som værende tilfredsstillende.

### **Særlige risici**

#### **Renterisici**

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

#### **Valutarisici**

Selskabets udenlandske aktiviteter medfører, at resultatet påvirkes af kursudviklingen på euro. Selskabet har ud fra en risiko- og omkostningsmæssig betragtning valgt ikke at afdække disse risici.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden**

Selskabet har ingen forskningsaktiviteter. Udviklingsaktiviteterne består primært i udvikling af bedre produkter for kunderne. Der forudses i det kommende år gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau som sidste år.

## **Ledelsesberetning**

### **Påvirkning af eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader**

Virksomheden er udelukkende en handelsvirksomhed og forestår ikke særlige miljøbelastende aktiviteter, virksomheden er dermed ikke kategoriseret som en "kapitel 5 virksomhed", og skal derfor ikke aflægge miljøredegørelse. Virksomheden har imidlertid udarbejdet en miljøpolitik, der varetager videst muligt hensyn til både det eksterne og det interne miljø.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Naturli' Foods A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021 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 § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Naturli' Foods A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Orkla ASA, Oslo.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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

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 eksklusivt 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### 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.

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:

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 - 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.

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 koncerntinterne 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. Udbytte 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 ny tilkøbte 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.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **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.

### **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.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende selskabsskat tilknyttede virksomheder' eller 'Skyldige selskabsskat tilknyttede virksomheder'.

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. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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.

### 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 finansiel 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.012.525</b>	<b>21.769.197</b>
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>-20.960</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>17.012.525</b>	<b>21.748.237</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-78.010	-382.534
Andre driftsomkostninger	2	<u>0</u>	<u>-6.093.876</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>16.934.515</b>	<b>15.271.827</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-40.000	0
Finansielle indtægter		13.272	1.712
Finansielle omkostninger	3	<u>-71.518</u>	<u>-44.205</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>16.836.269</b>	<b>15.229.334</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-3.714.393</u>	<u>-3.352.827</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>13.121.876</u></b>	<b><u>11.876.507</u></b>
Resultatdisponering	5		

## Balance 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		0	10.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>0</b>	<b>10.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	64.407	113.450
Indretning af lejede lokaler	7	21.362	28.108
Materielle anlægsaktiver under udførelse	7	0	12.220
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>85.769</b>	<b>153.778</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	40.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>40.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>85.769</b>	<b>203.778</b>
Færdigvarer og handelsvarer		9.984.010	8.808.900
<b>Varebeholdninger</b>		<b>9.984.010</b>	<b>8.808.900</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.438.047	48.433.167
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.103.955	5.942.106
Andre tilgodehavender		1.509.806	0
Udskudt skatteaktiv	10	1.362.646	1.373.730
Periodeafgrænsningsposter	9	68.415	40.347
<b>Tilgodehavender</b>		<b>49.482.869</b>	<b>55.789.350</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>59.716.879</b>	<b>64.848.250</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>59.802.648</b>	<b>65.052.028</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for sikringstransaktioner		0	-149.443
Overført resultat		4.285.105	4.163.229
Foreslået udbytte for regnskabsåret		13.000.000	10.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>17.785.105</u></b>	<b><u>14.513.786</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		103.605	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.563.287	23.041.333
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.917.123	26.865.028
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder		1.140.880	102.750
Anden gæld		292.648	529.131
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>42.017.543</u></b>	<b><u>50.538.242</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>42.017.543</u></b>	<b><u>50.538.242</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>59.802.648</u></b>	<b><u>65.052.028</u></b>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for sikringstran- saktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	-149.443	4.163.229	10.000.000	14.513.786
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
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	121.876	13.000.000	13.121.876
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>4.285.105</b>	<b>13.000.000</b>	<b>17.785.105</b>

## Noter

	2021 kr.	2020 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	-20.345
Pensioner	0	21.593
Andre omkostninger til social sikring	0	19.712
	<b>0</b>	<b>20.960</b>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Direktion og bestyrelse	1.165.643	1.163.729
	<b>1.165.643</b>	<b>1.163.729</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	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 2020).		
11 af de beskæftigede er ansat i tilknyttet virksomhed (9 i 2020). Udgiften er indregnet under Andre eksterne omkostninger under Bruttofortjeneste.		
<b>2 Andre driftsomkostninger</b>		
Udgifter vedr. afgiftssag	0	6.093.876
	<b>0</b>	<b>6.093.876</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	71.518	44.158
Rentetillæg selskabsskat	0	47
	<b>71.518</b>	<b>44.205</b>

## Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	3.703.309	4.710.341
Årets udskudte skat	<u>11.084</u>	<u>-1.357.514</u>
	<b><u>3.714.393</u></b>	<b><u>3.352.827</u></b>
<b>5 Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	13.000.000	10.000.000
Overført resultat	<u>121.876</u>	<u>1.876.507</u>
	<b><u>13.121.876</u></b>	<b><u>11.876.507</u></b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2021		<u>50.000</u>
Kostpris 31. december 2021		<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021		60.000
Årets afskrivninger		<u>-10.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021		<u>50.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>		<b><u>0</u></b>

## Noter

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
Kostpris 1. januar 2021	2.109.756	33.730	12.220
Overførsler i årets løb	12.220	0	-12.220
Kostpris 31. december 2021	<u>2.121.976</u>	<u>33.730</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	1.996.305	5.622	0
Årets afskrivninger	61.264	6.746	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>2.057.569</u>	<u>12.368</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>64.407</u></b>	<b><u>21.362</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2021 kr.	2020 kr.
Kostpris 1. januar 2021	40.000	0
Tilgang i årets løb	0	40.000
Kostpris 31. december 2021	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	0	0
Årets resultat	-40.000	0
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>-40.000</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>40.000</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Naturli' International ApS	Thisted	100%	-22.257	-62.257



## Noter

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende licenser og abonnementer.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
<b>10 Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv 1. januar 2021	1.373.730	16.216
Udskudt skatteaktiv årets regulering	<u>-11.084</u>	<u>1.357.514</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021</b>	<b><u>1.362.646</u></b>	<b><u>1.373.730</u></b>

### 11 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.

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Dragsbæk A/S  
Simons Bakke 46  
7700 Thisted

Hovedaktionær

## Noter

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

#### Transaktioner

Naturli Food A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Salg af varer til tilknyttede virksomheder t.kr. 26.736 (2020: t.kr. 22.543)

Salg af anlægsaktiver (materielle) til tilknyttede virksomheder t.kr. 0 (2020: t.kr. 0)

Faktureret i øvrigt til tilknyttede virksomheder t.kr. 7.515 (2020: t.kr. 1.686)

Køb af varer fra tilknyttede virksomheder t.kr. 162.607 (2020: t.kr. 154.107)

Faktureret i øvrigt fra tilknyttede virksomheder t.kr. 9.765 (2020: t.kr. 6.572)

Køb af anlægsaktiver (materielle) fra tilknyttede virksomheder t.kr. 0 (2020: t.kr. 0)

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder t.kr. 0 (2020: t.kr. 0)

Renteudgifter til tilknyttede virksomheder t.kr. 72 (2020: t.kr. 44)

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder t.kr. 5.104 (2020: t.kr. 7.146)

Gæld til tilknyttede virksomheder t.kr. 25.917 (2020 t.kr. 26.865)

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.