

Vitek Danmark A/S

Tjærebyvej 30,

CVR-nr. 40 00 35 84

Årsrapport 2018/19

(fra selskabets stiftelse 31. oktober 2018 - 31. december 2019)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. september 2020

Dirigent:


.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vitek Danmark A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 31. oktober 2018 - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 31. oktober 2018 - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. september 2020

Direktion:

Lars Møller Andersen
direktør

Bestyrelse:

Torgeir Nærø
formand

Jan Olav Jørgensen

Stein Lønne

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vitek Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vitek Danmark A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 31. oktober 2018 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 31. oktober 2018 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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

Vores 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.

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 vores 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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 bl.a. 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.

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

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

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

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momslovgivningen indberettet urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 22. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreassen
statsaut. revisor
mne28603



Dennis Dupont
statsaut. revisor
mne36192

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Vitek Danmark A/S
Adresse, postnr., by	Tjærebyvej 30,
CVR-nr.	40 00 35 84
Stiftet	31. oktober 2018
Hjemstedskommune	Roskilde
Regnskabsår	31. oktober 2018 - 31. december 2019
Hjemmeside	www.vitekdanmark.dk
Bestyrelse	Torgeir Nærø, formand Jan Olav Jørgensen Stein Lønne
Direktion	Lars Møller Andersen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er fremstilling af produkter til no-dig renovering samt installation af disse. Alle tillægsydelser som kloak TV, indmålinger, fræsning og andre opgravningsfrie metoder i den underjordiske infrastruktur er ligeledes indenfor selskabets arbejdsområder. Selskabet er i gang med opbygning af en udlejningsafdeling, som havde sine første opgaver i begyndelsen af Q2-2020. Som licenstagere for verdens største producent af "No-dig" produkter vil selskabet igennem de næste par år, fokusere mere og mere på at sælge produkter frem for at installere disse. Det er ledelsens vurdering, at dette forretningsområde er befæftet med mindre risiko samt en større fortjeneste.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på 21.433.600 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på 15.433.600 kr. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet realiserede et finansielt mindre godt resultat i Q4-2019, og ledelsen måtte derfor erkende, at selskabet ikke havde den tilstrækkelige økonomiske styrke, der skulle til for at få opbygget et solidt fundament i Danmark. Endvidere har det ikke været muligt for selskabet at realisere de planlagte investeringer og samtidig har de heller ikke kunne stille de garantier, som var påkrævet for at kunne vinde nye større projekter.

Ledelsen valgte på baggrund heraf at ændre sin strategi og som konsekvens at nedrosle sine aktiviteter i Danmark for i stedet for at fokusere på Sverige og Norge. Det er ledelsens vurdering, at begge disse markeder er mere tilpasset selskabets produktionsudstyr, samtidig med at kravene til garanti- og sikkerhedsstillelser er langt mindre udfordrende. Direktionen kontaktede herefter alle sine kunder i Danmark og forhandlede sig frem til at træde ud af alle igangværende projekter, således at fokus fremadrettet er fuldt ud på det nye forretningsområde.

Ledelsesberetning

I forlængelse af ovenstående har selskabet tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. Ledelsen har i forbindelse hermed afholdt en ekstraordinær generalforsamling, hvor ledelsen har fremlagt forskellige muligheder vedrørende selskabets fremtidige drift og herunder også retablering af selskabskapitalen. Der blev truffet beslutning om at ændre selskabets strategi, og baseret herpå er det ledelsens vurdering, at selskabskapitalen vil blive retableret ved positive resultater fra den fremtidige drift.

Kapitalberedskab

Selskabets ultimative moderselskab, Tertnes Holding AS, stiller en væsentlig kreditramme til rådighed med henblik på at understøtte selskabets planlagte aktiviteter det kommende år. Selskabets fortsatte drift er således afhængig af, at det ultimative moderselskab stiller den fornødne finansiering og likviditet til rådighed, således at selskabet kan fortsætte sin drift i det nye setup. Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra det ultimative moderselskab, hvori de beretter, at de vil dække selskabets løbende finansiering, så de kan afregne sine kreditorer i takt med, at de forfalder.

I forlængelse af ovenstående har Tertnes Holding AS endvidere skriftligt erklæret over for selskabet, at de ikke vil kræve sine lån indfriet i 2020, medmindre selskabet har midler hertil. Tertnes Holding AS har erklæret, at det er i deres interesse, at selskabet er i stand til at imødegå alle finansielle forpligtelser i hele 2020.

Der henvises endvidere til note 2 for yderligere omtale herom.

Begivenheder efter balancedagen

Ledelsen valgte i Q1 2020 at ændre fokus, således at dette fremadrettet er på henholdsvis det Svenske og Norske marked. COVID-19 ramte Danmark i marts måned 2020 og konsekvenserne heraf var, at de danske grænser lukkede ned. Eftersom alt selskabets mandskab og produktionsmateriel fortsat var i Danmark, og arbejdsopgaverne i Sverige og Norge, betød det, at selskabet ikke kunne løse de indgående opgaver i de to respektive lande. COVID-19 har derfor haft en betydelig indvirkning på selskabet i 2020, hvilket har resulteret i, at ledelsen har været nødt til at tilpasse organisation til de nye forhold. Konsekvensen heraf har været en tilpasning af selskabets medarbejderstab. Det er dog ledelsens vurdering, at med de foretagne organisationstilpasninger, det ændrede fokus samt med den nødvendige finansielle støtte fra Tertnes AS, at selskabet er rustet til fremtiden trods de udfordringer, som COVID-19 har medført.

Der har ikke været yderligere væsentlige begivenheder efter balancedagen.



Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19 14 mdr.
	Bruttofortjeneste	2.307.299
3	Personaleomkostninger	-22.855.893
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-276.019
	Resultat før finansielle poster	-20.824.613
4	Finansielle omkostninger	-608.987
	Årets resultat	-21.433.600
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-21.433.600
		-21.433.600



Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
5	Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	1.596.935
	Leasede aktiver	6.020.562
		<u>7.617.497</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.617.497</u>
	Omsætningsaktiver	
	Varebeholdninger	
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.324.257
		<u>2.324.257</u>
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.078.993
	Igangværende arbejder	4.115.219
	Andre tilgodehavender	416.270
	Periodeafgrænsningsposter	429.717
		<u>9.040.199</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.298.019</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.662.475</u>
	AKTIVER I ALT	<u>21.279.972</u>



Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
6	Aktiekapital	3.300.000
	Overført resultat	-18.733.600
	Egenkapital i alt	<u>-15.433.600</u>
	Gældsforpligtelser	
7	Langfristede gældsforpligtelser	
	Leasingforpligtelser	4.757.982
	Anden gæld	697.667
		<u>5.455.649</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.252.416
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.595.764
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.818.298
	Anden gæld	6.341.445
	Periodeafgrænsningsposter	1.250.000
		<u>31.257.923</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>36.713.572</u>
	PASSIVER I ALT	<u>21.279.972</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitalberedskab og forhold vedrørende finansiering af den løbende drift
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter



Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	3.000.000	0	3.000.000
Kapitalforhøjelse	300.000	2.700.000	3.000.000
Overført via resultatdisponering	0	-21.433.600	-21.433.600
Egenkapital 31. december 2019	3.300.000	-18.733.600	-15.433.600

Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vitek Danmark A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Leasede aktiver	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder

Igangværende leverancer af serviceydelser og måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Kapitalberedskab og forhold vedrørende finansiering af den løbende drift

Selskabets ultimative moderselskab, Tertnes Holding AS, stiller en væsentlig kreditramme til rådighed med henblik på at understøtte selskabets planlagte aktiviteter det kommende år. Selskabets fortsatte drift er således afhængig af, at det ultimative moderselskab stiller den fornødne finansiering og likviditet til rådighed, således at selskabet kan fortsætte sin drift i det nye setup. Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra det ultimative moderselskab, hvori de beretter, at de vil dække selskabets løbende finansiering, så de kan afregne sine kreditorer i takt med, at de forfalder.

I forlængelse af ovenstående har Tertnes Holding AS endvidere skriftligt erklæret over for selskabet, at de ikke vil kræve sine lån indfriet i 2020, medmindre selskabet har midler hertil. Tertnes Holding AS har erklæret, at det er i deres interesse, at selskabet er i stand til at imødegå alle finansielle forpligtelser i hele 2020.



Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Noter

kr.			2018/19 14 mdr.
3 Personaleomkostninger			
Lønninger			21.184.153
Pensioner			1.609.391
Andre omkostninger til social sikring			62.349
			<u>22.855.893</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede			<u>24</u>
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder			243.773
Valutakursreguleringer			68.786
Andre finansielle omkostninger			296.428
			<u>608.987</u>
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Leasede aktiver	I alt
Kostpris 31. oktober 2018	0	0	0
Tilgange	1.647.304	6.246.212	7.893.516
Kostpris 31. december 2019	1.647.304	6.246.212	7.893.516
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2018	0	0	0
Afskrivninger	50.369	225.650	276.019
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	50.369	225.650	276.019
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.596.935</u>	<u>6.020.562</u>	<u>7.617.497</u>
6 Aktiekapital			
Aktiekapitalen har udviklet sig således det seneste år.			
kr.			2018/19
Stiftelse			3.000.000
Kapitalforhøjelse			300.000
			<u>3.300.000</u>



Årsregnskab 31. oktober 2018 - 31. december 2019

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.

Leje- og leasingforpligtelser

2018/19

9.422.007

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet arbejdsgarantier for 1.991 t.kr. pr. 31. december 2019.

10 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Tertnes Holding AS	Bergen, Norge	Eidsvågveien 150, 5105 Eidsvåg