

Terranor A/S

Årsrapport 1. januar – 31. december 2021

(3. regnskabsår)

CVR-nr. 40 59 80 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling
den / 2022

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	13
Balance 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 31. december 2021 for Terranor A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg den 13. april 2022

Direktion

Ivan Dalgaard Pedersen

Lars Pilgaard Nielsen

Carl Erik Hjortshøj Nielsen

Bestyrelse

David Margula
Formand

Wolfgang Lichtenwalder

Ivan Dalgaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Terranor A/S

Konklusion

Det er vores 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Terranor A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

København, den 13. april 2022

PriceWaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29465

Qasam Hussain
statsautoriseret revisor
mne44159

Selskabsoplysninger

Selskabet

Terranor A/S
Hårup Bygade 20
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 40 59 80 81
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Silkeborg

Bestyrelse

David Margula, formand
Wolfgang Lichtenwalder
Ivan Dalgaard Pedersen

Direktion

Ivan Dalgaard Pedersen
Lars Pilgaard Nielsen
Carl Erik Hjortshøj Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2
1092 København K

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019 (3 mdr.)
Hovedtal TDKK			
Resultat			
Bruttofortjeneste	93.943	115.561	38.423
Resultat før finansielle poster	-11.590	1.342	8.912
Resultat af finansielle poster	73	1.610	-83
Årets resultat	-8.974	-267	6.863
Balance	2021	2020	2019
Balancesum	69.876	123.321	102.281
Investeringer i materielle anlægsaktiver	347	546	4.918
Egenkapital	36.330	45.304	10.742
Gennemsnitligt antal ansatte	175	190	200
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	-16,6	1,1	8,7
Likviditetsgrad	199,8	136,5	78,3
Soliditets grad	52,0	36,7	10,5
Egenkapitalens forrentning	-24,7	-0,6	63,9

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Terranor A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Væsentligste aktiviteter

Terranor A/S leverer ydelser indenfor vejservice og vedligeholdelse.

Væsentlige begivenheder i året

Terranor A/S blev 1 juni 2021 købt af Mutares SE & Co. KGaA, som gennem ejerskabet af Terranor AB har købt Terranor A/S af NCC-koncernen.

Året

Selskabets resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2021 udviser et underskud på TDKK 8.974 mod et underskud på TDKK 267 sidste år og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 36.330.

Resultatet for 2021 anses for utilfredsstillende.

Forventningen til 2021 var et resultat på niveau med 2020. At resultatet er TDKK -8.974 skyldes omkostninger i forbindelse med ejerskifte, herunder flytning fra NCC-lejemål til nye Terranor lejemål. Dertil har Terranor A/S afholdt omkostninger til mobilisering af de fem nye vejdriftskontrakter.

Selskabet forventer, som følge af bl.a. de nye vejdriftskontrakter, et positivt resultat for 2022 i niveauet 11-13 MDKK.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Udviklingen i markedet vil også i 2022 medføre, at der fortsat er behov for et stærkt fokus på likviditet og lønsomhed. Selskabet vil konstant være fokuseret på at udnytte nye markeds-mæssige muligheder, men også være klar til hurtige omstillinger for at imødegå markeds-mæssige ændringer.

Der er stadig betydelig usikkerhed om effekten af corona-pandemien på den globale og nordiske økonomi og derfor også de langsigtede vilkår for Terranor A/S.

Miljøpåvirkning

Terranor A/S opererer primært med køretøjer drevet af fossile brændstoffer. For at nedbringe miljøpåvirkningen, har Terranor A/S iværksat initiativer til at reducere CO2 udslip, som omfatter test med el-fejebiler med henblik på udbredelse hvor dette er muligt, samt et generelt mål om at nedbringe forbruget af brændstof med 3% i 2022.

Efterfølgende begivenheder

Krigen i Ukraine, som brød ud i slutningen af februar, indebærer risici for påvirkning af den globale økonomi, for prisstigninger på råvarer, materialer og energi samt forstyrrelser i leverance-kæderne. Terranor A/S påvirkes af prisændringer og af adgangen til olie og olie-baserede produkter samt af stigende energipriser generelt. På langt sigt påvirkes Terranor A/S af udviklingen i den globale økonomi.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terranor A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i 1.000 DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Mutares SE & Co. KGaA har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

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 afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, og kan måles pålideligt.

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

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale og time-lønnede.

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill indregnes i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over afskrivningsperioden, som er 5 år for mindre virksomhedsovertagelser.

Baggrunden for valg af en afskrivningsperiode længere end 5 år er den strategiske betydning af opkøbene for Terranor A/S, herunder det langsigtede indtjeningspotentiale.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner 2-10 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv – henholdsvis gruppe af aktiver, såfremt der er en indikation af, at bogført værdi overstiger genindvindingsværdien på aktivet.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdningerne måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives der til denne lavere værdi. Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsessum med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nedskrives til imødegåelser af forventede tab.

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, hvorpå 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 selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er baseret på historiske tabserfaringer. Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi. Modtagne acontobetaling er fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 a conto skatter.

Skyldige som tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i moderselskabets balance under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsens planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion. Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles ud fra ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	2021	2020
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		93.943	115.561
Personaleomkostninger	1	-98.163	-106.543
Af- og nedskrivninger	4,5	-7.370	-7.676
Resultat før finansielle poster		-11.590	1.342
Finansielle indtægter		181	19
Finansielle omkostninger	2	-108	-1.629
Resultat før skat		-11.517	-268
Selskabsskat	3	2.543	1
Årets resultat		-8.974	-267

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021	2020
		TDKK	TDKK
Goodwill		16.089	21.941
Immaterielle anlægsaktiver	4	16.089	21.941
Tekniske anlæg og maskiner		1.850	3.021
Materielle anlægsaktiver	5	1.850	3.021
Deposita		1.663	363
Finansielle anlægsaktiver	6	1.663	363
Anlægsaktiver		19.602	25.325
Varebeholdninger		133	94
Tilgodehavender fra salg		35.792	36.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	13.217
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.072	11.476
Selskabsskat		4.865	3.768
Andre tilgodehavender		1.961	191
Tilgodehavender		45.690	65.402
Likvide beholdninger	8	4.451	32.500
Omsætningsaktiver		50.274	97.996
Aktiver i alt		69.876	123.321

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021	2020
		TDKK	TDKK
Aktiekapital		400	400
Overført resultat		35.930	44.904
Egenkapital		36.330	45.304
Hensættelse til udskudt skat	9	7.959	5.580
Andre hensættelser		423	668
Hensatte forpligtelser		8.382	6.248
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7	1.968	9.079
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.756	12.341
Gæld til tilknyttede virksomheder		971	17.090
Anden gæld		13.469	33.259
Kortfristede gældsforpligtelser		25.164	71.769
Gældsforpligtelser		25.164	71.769
Passiver i alt		69.876	123.321
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Kontant kapitalforhøjelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	400	38.308	6.596	45.304
Indskud i året				0
Årets resultat			-8.974	-8.974
Egenkapital 31. december	400	38.308	-2.378	36.330

Aktiekapitalen består af 1 aktie á nominelt DKK 400.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	81.438	89.006
Pensioner	7.035	7.804
Andre omkostninger til social sikring	8.186	8.838
Andre personale omkostninger	1.504	895
	98.163	106.543
I personaleomkostninger indgår vederlag til direktion med 6.991 TDKK (1.913 TDKK.) og pension 268 TDKK (116 TDKK).		
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	175	190
2 Finansielle udgifter		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	0	316
Andre finansielle omkostninger	108	1.313
	108	1.629
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.865	153
Regulering tidligere år	48	0
Årets udskudte skatter	-2.370	1.813
	2.543	1.966
4 Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	Goodwill
Kostpris 1. januar	29.254	29.254
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	29.254	29.254
Afskrivninger 1. januar	7.314	1.463
Årets afskrivninger	5.851	5.851
Afskrivninger 31. december	13.165	7.314
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.089	21.940

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	TDKK	TDKK
5 Materielle anlægsaktiver	Tekniske anlæg og maskiner	Tekniske anlæg og maskiner
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	4.335	4.918
Årets tilgang	348	546
Årets afgang	0	-1.129
Kostpris 31. december	<u>4.683</u>	<u>4.335</u>
Afskrivninger 1. januar	1.314	603
Årets afgang	0	-1.114
Årets afskrivninger	1.519	1.825
Afskrivninger 31. december	<u>2.833</u>	<u>1.314</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.850</u>	<u>3.021</u>
6 Finansielle anlægsaktiver	Andre tilgode- havender	Andre tilgode- havender
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	363	363
Regulering i årets løb	1.300	0
Kostpris 31. december	<u>1.663</u>	<u>363</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>1.663</u>	<u>363</u>

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	TDKK	TDKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	450.635	319.417
Modtagne acontobetalinger	-449.531	-317.020
	1.104	2.397
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.072	11.476
Modtagne foubetalinger under passiver	-1.968	-9.079
	1.104	2.397
8 Likvide beholdninger		
Indestående Danske Bank	4.451	0
Indestående i NCC Treasury AB	0	32.500
	4.451	32.500
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse udskudt skat 1. januar	5.580	1.813
Regulering tidligere år	9	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.370	3.767
Udskudt skat 31. december	7.959	5.580
Hensættelsen til udskudt skat udgøres af midlertidige forskelle mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser.		
10 Resultatdisponering:		
Overført resultat	-8.974	-267
	-8.974	-267

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	TDKK	TDKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	18.939	17.581
Mellem 1 og 5 år	41.998	28.036
	60.937	45.617

Lejemålsforpligtelser udgør 4,9 MDKK, heraf forfalder 2,5 MDKK mellem 1 og 5 år.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporterne for NCC Danmark A/S, CVR-nr. 69 89 40 11, der er administrationsselskab i sambeskatningen der ophørte 31. maj 2021 og Frigoscandia Danmark A/S, CVR-nr. 69 89 40 11, der er administrationsselskab i sambeskatningen der indtrådte 28 december 2021.

Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Terranor AB besidder 100% af aktiekapitalen i virksomheden.

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab Mutares SE & Co. KGaA, Arnulfstrasse 19, D-80335 München, Tyskland.

Koncernregnskabet for det ultimative moderselskab kan rekvireres på www.mutares.de.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse er foretaget på normale markedsvilkår.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ivan Dalgaard Pedersen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-378401710259

IP: 46.155.xxx.xxx

2022-04-13 10:21:10 UTC

NEM ID 

Ivan Dalgaard Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-378401710259

IP: 46.155.xxx.xxx

2022-04-13 10:21:10 UTC

NEM ID 

Carl Erik Hjortshøj Nielsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-430382449865

IP: 77.213.xxx.xxx

2022-04-13 10:23:25 UTC

NEM ID 

Carl Erik Hjortshøj Nielsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-430382449865

IP: 77.213.xxx.xxx

2022-04-13 10:23:25 UTC

NEM ID 

Lars Pilgaard Nielsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-439127467541

IP: 217.31.xxx.xxx

2022-04-13 12:23:56 UTC

NEM ID 

Lars Pilgaard Nielsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-439127467541

IP: 217.31.xxx.xxx

2022-04-13 12:23:56 UTC

NEM ID 

David Margula

Bestyrelsesformand

Serienummer: david.margula@mutares.com

IP: 95.90.xxx.xxx

2022-04-13 12:45:51 UTC



Wolfgang Lichtenwalder

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: lich@ra-lichtenwalder.de

IP: 80.187.xxx.xxx

2022-04-13 17:30:31 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Qasam Hussain

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: PID:9208-2002-2-309269129547

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-04-13 18:33:47 UTC

NEM ID 

Allan Knudsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: PID:9208-2002-2-217215141743

IP: 83.136.xxx.xxx

2022-04-19 11:01:57 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>