



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 954 799 212
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SCHWENK NORGE AS
Forretningsadresse: Grønland 67
3045 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jukka Hirsimaki
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 3	391 686 216	255 223 044
Sum inntekter		391 686 216	255 223 044
Kostnader			
Varekostnad	3	352 946 660	224 359 421
Lønnskostnad	4	11 007 820	10 477 796
Avskrivning	5	1 660 858	1 706 838
Annen driftskostnad	4, 6	18 214 683	16 868 771
Sum kostnader		383 830 021	253 412 826
Driftsresultat		7 856 195	1 810 218
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 957 752	534 325
Sum finansinntekter		1 957 752	534 325
Annen finanskostnad		79 630	174 000
Sum finanskostnader		79 630	174 000
Netto finans		1 878 122	360 325
Ordinært resultat før skattekostnad		9 734 317	2 170 543
Skattekostnad på ordinært resultat	7	1 885 005	531 020
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 849 312	1 639 523
Årsresultat		7 849 312	1 639 523
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	8	7 849 312	1 639 523
Sum overføringer og disponeringer		7 849 312	1 639 523



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	2 463 422	2 358 203
Sum immaterielle eiendeler		2 463 422	2 358 203
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	4 544 562	5 506 792
Maskiner og anlegg	5	2 524 012	3 200 809
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	139 776	10 809
Sum varige driftsmidler		7 208 350	8 718 410
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	9	81 058 944	81 058 944
Andre fordringer	10, 11	5 407 547	7 418 280
Sum finansielle anleggsmidler		86 466 491	88 477 224
Sum anleggsmidler		96 138 263	99 553 837
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	12	21 585 574	8 452 765
Fordringer			
Kundefordringer		27 542 879	26 807 817
Andre fordringer		1 529 627	1 568 049
Sum fordringer		29 072 506	28 375 866
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	13	36 859 272	15 767 010
Sum omløpsmidler		87 517 352	52 595 641
SUM EIENDELER		183 655 615	152 149 478



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 14	100 000 000	50 000 000
Beholdning av egne aksjer	8	-29 986 200	-29 986 200
Sum innskutt egenkapital		70 013 800	70 013 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	54 743 966	46 894 654
Sum opptjent egenkapital		54 743 966	46 894 654
Sum egenkapital		124 757 766	116 908 454
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	6, 10	5 181 000	4 881 000
Sum avsetninger for forpliktelser		5 181 000	4 881 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		5 181 000	4 881 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	30 080 727	12 923 912
Betalbar skatt	7	1 990 224	701 330
Skyldige offentlige avgifter	13	14 862 623	10 824 575
Annen kortsiktig gjeld		6 783 275	5 910 207
Sum kortsiktig gjeld		53 716 849	30 360 024
Sum gjeld		58 897 849	35 241 024
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		183 655 615	152 149 478



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 492036

Enheten

Organisasjonsnummer: 954 799 212
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SCHWENK NORGE AS
Forretningsadresse: Grønland 67
3045 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jukka Hirsimaki
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 21.06.2023



Organisasjonsnr: 954 799 212
SCHWENK NORGE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 3	391 686 216	255 223 044
Sum inntekter		391 686 216	255 223 044
Kostnader			
Varekostnad	3	352 946 660	224 359 421
Lønnskostnad	4	11 007 820	10 477 796
Avskrivning	5	1 660 858	1 706 838
Annen driftskostnad	4, 6	18 214 683	16 868 771
Sum kostnader		383 830 021	253 412 826
Driftsresultat		7 856 195	1 810 218
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 957 752	534 325
Sum finansinntekter		1 957 752	534 325
Annen finanskostnad		79 630	174 000
Sum finanskostnader		79 630	174 000
Netto finans		1 878 122	360 325
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	1 885 005	531 020
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 849 312	1 639 523
Årsresultat		7 849 312	1 639 523
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	8	7 849 312	1 639 523
Sum overføringer og disponeringer		7 849 312	1 639 523



Organisasjonsnr: 954 799 212
SCHWENK NORGE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	2 463 422	2 358 203
Sum immaterielle eiendeler		2 463 422	2 358 203
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	4 544 562	5 506 792
Maskiner og anlegg	5	2 524 012	3 200 809
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	139 776	10 809
Sum varige driftsmidler		7 208 350	8 718 410
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	9	81 058 944	81 058 944
Andre fordringer	10, 11	5 407 547	7 418 280
Sum finansielle anleggsmidler		86 466 491	88 477 224
Sum anleggsmidler		96 138 263	99 553 837
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	12	21 585 574	8 452 765
Fordringer			
Kundefordringer		27 542 879	26 807 817
Andre fordringer		1 529 627	1 568 049
Sum fordringer		29 072 506	28 375 866
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	13	36 859 272	15 767 010
Sum omløpsmidler		87 517 352	52 595 641
SUM EIENDELER		183 655 615	152 149 478
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 14	100 000 000	50 000 000
Beholdning av egne aksjer	8	-29 986 200	-29 986 200



Sum innskutt egenkapital		70 013 800	70 013 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	54 743 966	46 894 654
Sum opptjent egenkapital		54 743 966	46 894 654
Sum egenkapital		124 757 766	116 908 454
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	6, 10	5 181 000	4 881 000
Sum avsetninger for forpliktelser		5 181 000	4 881 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		5 181 000	4 881 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	30 080 727	12 923 912
Betalbar skatt	7	1 990 224	701 330
Skyldige offentlige avgifter	13	14 862 623	10 824 575
Annen kortsiktig gjeld		6 783 275	5 910 207
Sum kortsiktig gjeld		53 716 849	30 360 024
Sum gjeld		58 897 849	35 241 024
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		183 655 615	152 149 478



Organisasjonsnr: 954 799 212
SCHWENK NORGE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
14

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	500000.00	200.00	100000000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Schwenk Zement	350069.00	70.01%	Ordinære
Beteiligungen GmbH			aksjer
Schwenk Norge AS	149931.00	29.99%	Ordinære
			aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	500000.00	100.00%	

Note
4

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7290025.00	6758448.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1408787.00	1284708.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1670988.00	1497177.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	638020.00	937463.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	11007820.00	10477796.00

Ytelser til daglig leder

Note

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder	1937325.00	418296.00	204115.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>



1937325.00 418296.00 204115.00

Daglig leder har avtale om forlenget gjensidig oppsigelsestid på 12 måneder. Daglig leder har bonusavtale hvor utbetaling fastsettes av konsernledelsen.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	273000.00	245000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	152350.00	51620.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	425350.00	296620.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

8.40

Det er ikke ytet lån eller sikkerhet til fordel for daglig leder, styret eller aksjeeiere. Det er ytet lån til en ansatt, pålydende 66 000 kr pr. 31.12.2022.

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Schwenk Norge AS

Årsrapport for 2022

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



SCHWENK Norge AS

Årsberetning 2022

Virksomhetens art og tilholdssted

SCHWENK Norge AS har som hovedaktivitet å importere og selge sement fra sine terminaler i Oslo, Randaberg og Bergen til eksterne kunder. Selskapet har hovedkontor i Drammen. I 2022 solgte selskapet ca. 320.000 tonn sement, dette representerer en oppgang på ca 20% mot 2021. SCHWENK Norge AS var pr 31.12.2022 40% eid av SCHWENK Zement Beteiligung GmbH, som igjen er 100% eid av SCHWENK Zement GmbH & Co. KG. Resterende 60% er egne aksjer.

Rettvisende oversikt

Styret mener det fremlagte årsregnskapet gir et rettvisende bilde av SCHWENK Norge AS eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Finansiell risiko

Selskapet er gjennom sin virksomhet eksponert for flere typer finansiell risiko. Kontinuerlig overvåking av risikoområder er derfor en viktig del av organisasjonens arbeidsområde. Selskapet er eksponert for endringer i det generelle rentenivået for selskapets finansielle utlån. Selskapet er videre utsatt for kredittrisiko. Utestående fordringer er derfor løpende vurdert.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven §3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2023 og selskapets strategiske prognoser for årene fremover.

Fremtidig utvikling

Markedsutvikling i 2023 blir utfordrende, da aktiviteten innen byggebransjen forventes å bli påvirket av høye finanskostnader. Store infrastrukturprosjekter vil resultere i høyere etterspørsel for miljøvennlige sementer, men nedgangen i boligbygging vil kunne påvirke selskapets virksomhet regionalt.

Selskapets virksomhet preges av stadig økende konkurranse. Selskapet vil utvikle nye allianser innen selskapets kundesegmenter og disse bidrar til forsterket konkurranseevne for sementleveranser.

Styret mener at allerede avtalt prosjektsalg for leveranser i 2023 vil kunne bidra til en tilfredsstillende omsetning i første halvåret, men utsiktene for resten av 2023 er preget av større usikkerhet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets omsetning påvirkes av de generelle økonomiske konjunktorene og kostnadsutvikling i sementproduksjon. Driftsinntektene økte med 53,5 % til NOK 391,7 millioner grunnet volumøkning samt videreføring av kostnadsøkning. Selskapets kostnadsnivå påvirkes av den generelle prisutviklingen for tradingsement, skipningstjenester i Nord-Europa og svingninger i valutakurser.

Kontantstrøm fra operasjonell aktivitet var NOK 19,0 millioner mot NOK -3,5 millioner i 2021. Driftsresultatet i 2022 ble NOK 7,9 millioner (2,0%) mot NOK 1,8 millioner (0,7%) i 2021. Ordinært resultat etter skattekostnad ble NOK 9,7 millioner, som er NOK 7,6



SCHWENK Norge AS

millioner høyere enn i 2021. Likvide midler utgjorde NOK 36,9 millioner mot NOK 15,8 millioner pr 31.12.2021. Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 183,7 millioner, sammenlignet med NOK 152,1 millioner året før. Egenkapitalandelen pr 31.12.2022 var 67,9% mot 76,8% året før. Etter styrets mening har selskapet tilstrekkelig egenkapital og forsvarlig likviditet ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende, og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2022. Det har ikke vært alvorlige skader eller ulykker i 2022. Sykefravær i 2022 var 0,6%.

Likestilling og ikke-diskriminering

Selskapet har i 2022 sysselsatt totalt 7 ansatte, og styret har hatt 1 medlem. Fordelingen blant de ansatte har vært 1 kvinne og 6 menn, mens blant styremedlemmene har det vært 0 kvinner og 1 menn. Likestilling er etter vår mening godt ivaretatt i selskapet og det iverksettes derfor ikke ytterligere tiltak innen området.

Selskapet jobber aktivt for likestilling og mot diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell legning, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjon av disse grunnlagene. For å bidra til dette, har selskapet blant annet etablert rutiner for rekruttering, hvor søkere fra underrepresenterte grupper oppfordres til å søke.

Åpenhetsloven

Selskapet er opptatt av menneskerettigheter og følger åpenhetsloven. Vi vil publisere vår redegjørelse etter åpenhetsloven på vår nettside www.schwenk.no innen 30.06.2023.

Ytre miljø

Det er selskapets målsetting å fremstå som et miljøbevisst selskap, og styret er ikke kjent med at selskapets virksomhet forurenses det ytre miljøet.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapet har tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner og i tilfelle om forsikringsdekningen.

Disponering av resultatet

Overskuddet i SCHWENK Norge AS på kr. 7.849.312 foreslås disponert som følger:
Overføring til annen egenkapital kr. 7.849.312

Drammen, 12.06.2023
Styret for SCHWENK Norge AS

Jukka Hirsimäki
Jukka Hirsimäki
Styreleder/daglig leder



Schwenk Norge AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2, 3	<u>391 686 216</u>	<u>255 223 044</u>
Driftskostnader			
Varekostnad	3	352 946 660	224 359 421
Lønnskostnad	4	11 007 820	10 477 796
Avskrivning	5	1 660 858	1 706 838
Annen driftskostnad	4, 6	<u>18 214 683</u>	<u>16 868 771</u>
Sum driftskostnader		<u>383 830 021</u>	<u>253 412 826</u>
Driftsresultat		<u>7 856 195</u>	<u>1 810 218</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 957 752	534 325
Annen finanskostnad		<u>79 630</u>	<u>174 000</u>
Netto finansposter		<u>1 878 122</u>	<u>360 325</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>9 734 317</u>	<u>2 170 543</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	<u>1 885 005</u>	<u>531 020</u>
Årsresultat		<u>7 849 312</u>	<u>1 639 523</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	8	<u>7 849 312</u>	<u>1 639 523</u>



Schwenk Norge AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	7	2 463 422	2 358 203
Sum immaterielle eiendeler		2 463 422	2 358 203
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	4 544 562	5 506 792
Maskiner og anlegg	5	2 524 012	3 200 809
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	139 776	10 809
Sum varige driftsmidler		7 208 350	8 718 410
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i tilknyttet selskap	9	81 058 944	81 058 944
Andre fordringer	10, 11	5 407 547	7 418 280
Sum finansielle anleggsmidler		86 466 491	88 477 224
Sum anleggsmidler		96 138 263	99 553 837
Omløpsmidler			
Varer	12	21 585 574	8 452 765
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		27 542 879	26 807 817
Andre fordringer		1 529 627	1 568 049
Sum fordringer		29 072 506	28 375 866
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	36 859 272	15 767 010
Sum omløpsmidler		87 517 352	52 595 641
Sum eiendeler		183 655 615	152 149 478



Schwenk Norge AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 14	100 000 000	50 000 000
Egne aksjer	8	-29 986 200	-29 986 200
Ikke registrert kapitalforhøyelse	8	0	50 000 000
Sum innskutt egenkapital		<u>70 013 800</u>	<u>70 013 800</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	8	<u>54 743 966</u>	<u>46 894 654</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>54 743 966</u>	<u>46 894 654</u>
Sum egenkapital		<u>124 757 766</u>	<u>116 908 454</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Andre avsetninger for forpliktelser	6, 10	<u>5 181 000</u>	<u>4 881 000</u>
Sum avsetning for forpliktelser		<u>5 181 000</u>	<u>4 881 000</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	15	30 080 727	12 923 912
Betalbar skatt	7	1 990 224	701 330
Skyldige offentlige avgifter	13	14 862 623	10 824 575
Annen kortsiktig gjeld		<u>6 783 275</u>	<u>5 910 207</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>53 716 849</u>	<u>30 360 024</u>
Sum gjeld		<u>58 897 849</u>	<u>35 241 024</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>183 655 615</u>	<u>152 149 478</u>

31. desember 2022
Drammen, 12. juni 2023

Jukka Hirsimäki
Jukka Tapani Hirsimäki
daglig leder / styreleder



Schwenk Norge AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		9 734 317	2 170 543
Periodens betalte skatt		-701 330	-1 603 478
Ordinære avskrivninger		1 660 858	1 706 838
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		3 288 943	-6 819 140
Forskjeller i pensjonsmidler/-forpliktelser		-245 429	-65 821
Endring i andre tidsavgrensningsposter		5 299 939	1 124 144
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>19 037 298</u>	<u>-3 486 914</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av anleggsmidler		-150 798	0
Utbetalinger ved kjøp av tilknyttet selskap		0	-65 713 415
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-150 798</u>	<u>-65 713 415</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto endring fordring/gjeld på konsernselskap		2 205 762	-336 056
Kapitalforhøyelse (ikke registrert pr. 31.12.)		0	50 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>2 205 762</u>	<u>49 663 944</u>
Netto endring i likvider i året		21 092 262	-19 536 385
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		15 767 010	35 303 395
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>36 859 272</u>	<u>15 767 010</u>



Schwenk Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Tilknyttet selskap

Tilknyttede selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i tilknyttede selskap. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Salgsinntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Det vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for eventuelle avsetninger til forventet tap. Eventuelle avsetninger til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Varebeholdninger

Varelageret regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.



Schwenk Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forventet sluttlønn. Beregningen er basert på en rekke forutsetninger herunder diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Note 2 - Salgsinntekter

	2022	2021
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Salg av sement	391 686 216	255 223 044
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	391 585 666	254 958 792
Sverige	100 550	256 267
Tyskland	0	7 985
	<u>391 686 216</u>	<u>255 223 044</u>



Schwenk Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 3 - Transaksjoner med nærstående

Selskapet har foretatt transaksjoner med nærstående. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Kjøpstransaksjoner	2022	2021
Kjøp fra morselskap	279 966 965	153 161 580
	<u>279 966 965</u>	<u>153 161 580</u>

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2022
Lønninger	7 290 025
Arbeidsgiveravgift	1 408 787
Pensjonskostnader	1 670 988
Andre ytelser	638 020
Sum	<u>11 007 820</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 8,4 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	1 937 325	418 296	204 115

Daglig leder har avtale om forlenget gjensidig oppsigelsestid på 12 måneder.

Daglig leder har bonusavtale hvor utbetaling fastsettes av konsernledelsen.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke ytet lån eller sikkerhet til fordel for daglig leder, styret eller aksjeeiere.
Det er ytet lån til en ansatt, pålydende 66 000 kr pr. 31.12.2022.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2022
Revisjon	273 000
Andre tjenester	152 350
Sum	<u>425 350</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Schwenk Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 5 - Varige driftsmidler

	Tomter, bygninger og annen eiendom	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	46 653 876	15 100 514	3 092 913	64 847 303
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	150 798	150 798
Anskaffelseskost 31.12.	46 653 876	15 100 514	3 243 711	64 998 101
Akk.avskrivning 31.12.	-42 109 314	-12 576 501	-3 103 936	-57 789 751
Balanseført pr. 31.12.	4 544 562	2 524 013	139 775	7 208 350
Årets avskrivninger	962 230	676 797	21 831	1 660 858
Økonomisk levetid	25 år	12 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Tomter avskrives ikke.

Note 6 - Leieavtaler

		2022	2021
<i>Operasjonelle leieavtaler</i>	Avtalens utløp		
Tomter, bygninger o.l.	01.01.2025	3 657 343	3 261 969
Sum leiekostnad		3 657 343	3 261 969

Schwenk Norge AS leier tomter i Bergen, Randaberg og Oslo, hvor det er bygd siloer. Det foreligger i leieavtalene en plikt ved fraflytting om å tilbakelevere eiendommene ryddet og rengjort, og for øvrig i samme stand som den var ved overtagelse. Forpliktelsen per 31.12.2022 er representert med MNOK 5,18 som langsiktig gjeld.



Schwenk Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 7 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	1 990 224	701 330
Endring utsatt skatt	-105 219	-170 310
Årets totale skattekostnad	1 885 005	531 020

Beregning av årets skattegrunnlag:	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	9 734 317	2 170 543
Permanente forskjeller	288 888	243 184
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	45 000	0
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-1 500 000	0
Endring i midlertidige forskjeller	478 269	774 136
Årets skattegrunnlag	9 046 474	3 187 863
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	1 990 224	701 330

Oversikt over midlertidige forskjeller	2022	2021
Driftsmidler inkl goodwill	-7 810 158	-7 456 519
Regnskapsmessige avsetninger, fremtidig vedlikehold mv	-5 181 000	-4 881 000
Netto pensjonsmidler	1 943 844	1 698 415
Regnskapsmessige avsetninger	-150 058	-80 000
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-11 197 372	-10 719 104

Utsatt skattefordel (22%)	-2 463 422	-2 358 203
---------------------------	------------	------------

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Ikke-registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	50 000 000	-29 986 200	50 000 000	46 894 654	116 908 454
Årsresultat	0	0	0	7 849 312	7 849 312
Gjeld konvertert til aksjekapital	50 000 000	0	-50 000 000	0	0
Egenkapital 31.12.	100 000 000	-29 986 200	0	54 743 966	124 757 766

Note 9 - Aksjer i andre selskaper

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi
Vestfold Betong AS	50%	15 692 200	15 692 200
Hokksund Betong AS	50%	60 366 744	60 366 744
Amalie Eiendom AS	50%	5 000 000	5 000 000
Sum		81 058 944	81 058 944



Schwenk Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 10 - Fordringer og gjeld

	2022	2021
<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>		
Pensjonsmidler	1 943 844	1 698 415
Lån til tilknyttet selskap	3 397 703	5 603 465
Lån til ansatt	66 000	116 400
Sum	<u>5 407 547</u>	<u>7 418 280</u>

Note 11 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alt 9 personer. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringselskap.

	2022	2021
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1 168 239	1 080 719
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	273 550	240 189
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-468 741	-328 417
Administrasjonskostnader	287 000	258 000
Arbeidsgiveravgift	177 667	176 319
Resultatførte estimatavvik	203 214	290 563
Netto pensjonskostnad	<u>1 640 929</u>	<u>1 717 373</u>

	2022	2021
Estimerte pensjonsforpliktelser	<u>19 146 574</u>	<u>18 270 335</u>
Beregnete pensjonsforpliktelser	19 146 574	18 270 335
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	18 395 000	15 514 000
Periodisert arbeidsgiveravgift	105 972	388 643
Ikke resultatført estimatavvik	<u>-2 801 390</u>	<u>-4 843 393</u>
Netto pensjonsforpliktelse	<u>-1 943 844</u>	<u>-1 698 415</u>

Økonomiske forutsetninger:

	2022	2021
Diskonteringsrente	3,20%	1,50%
Forventet lønnsregulering	3,75%	2,50%
Forventet pensjonsøkning	1,70%	1,60%
Forventet G-regulering	3,50%	2,25%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,00%	2,90%

De aktuariemessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.



Schwenk Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 12 - Varer

	2022	2021
Innkjøpte varer for videresalg	21 585 574	8 452 765

Varebeholdningen består av 100 % ferdig innkjøpt sement.

Note 13 - Bankinnskudd

	2022
Bundne skattetrekkmidler utgjør	423 802

Note 14 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	500 000	200	100 000 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Schwenk Zement Beteiligungen GmbH	350 069	70,01 %	70,01 %
Schwenk Norge AS	149 931	29,99 %	29,99 %
Sum	500 000	100,00 %	100,00 %

Note 15 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld	2022	2021
Leverandørgjeld	23 724 960	9 316 363



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dr Hanstengate 13, 3044 Drammen
Postboks 560, Brakerøya, 3002 Drammen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Schwenk Norge AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Schwenk Norge AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Drammen, 12. juni 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hanne Kverneland Nebo
statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Hanne Kverneland Nebo

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5997-4-812612

IP: 85.164.xxx.xxx

2023-06-12 17:23:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 7MX0E-1108W-KHQKZ-XD2SH-QCVUY-M65GI

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>