



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 946 468 037
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: A-K MASKINER AS
Forretningsadresse: Dyrskuevegen 10
2040 KLØFTA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: Erik Grefberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 05.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		959 948 116	956 414 068
Annen driftsinntekt		1 462 286	286 002
Sum inntekter		961 410 402	956 700 071
Kostnader			
Varekostnad		720 941 853	700 142 116
Lønnskostnad	4, 6	154 474 145	156 374 955
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	3 606 333	2 799 557
Annen driftskostnad	6	96 351 292	91 703 429
Sum kostnader		975 373 623	951 020 058
Driftsresultat		-13 963 220	5 680 013
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10	263 020	239 738
Annen renteinntekt		1 217 627	1 318 872
Annen finansinntekt	12	17 817 548	
Sum finansinntekter		19 298 195	1 558 610
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	677 256	2 660
Annen rentekostnad		9 681 016	12 904 312
Annen finanskostnad	12	6 028 233	30 248 472
Sum finanskostnader		16 386 506	43 155 444
Netto finans		2 911 689	-41 596 834
Ordinært resultat før skattekostnad		-11 051 531	-35 916 822
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-2 239 970	-8 281 218
Ordinært resultat etter skattekostnad		-8 811 561	-27 635 604
Årsresultat		-8 811 561	-27 635 604
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-8 811 561	-27 635 604



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Totalresultat		-8 811 561	-27 635 604
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond		-8 811 561	-27 635 604
Sum overføringer og disponeringer	1	-8 811 561	-27 635 604



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	6 483 447	6 875 074
Sum immaterielle eiendeler		6 483 447	6 875 074
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2, 7		
Maskiner og anlegg	2, 7	318 153	397 349
Skip, rigger, fly og lignende	2, 7		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2, 7	14 782 465	10 710 259
Sum varige driftsmidler		15 100 618	11 107 608
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7, 10	12 920 000	12 920 000
Investeringer i aksjer og andeler		1 000	1 000
Sum finansielle anleggsmidler		12 921 000	12 921 000
Sum anleggsmidler		34 505 065	30 903 682
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	7	302 060 298	268 413 351
Sum varer		302 060 298	268 413 351
Fordringer			
Kundefordringer	7, 10	97 665 097	127 238 749
Andre fordringer		10 667 477	11 787 275
Konsernfordringer	10	11 551 845	35 383 476
Sum fordringer		119 884 419	174 409 500
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		406 927	626 292
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		406 927	626 292
Sum omløpsmidler		422 351 644	443 449 142



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EIENDELER		456 856 709	474 352 824
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	1, 3	15 762 600	15 762 600
Overkurs	1	39 477 751	48 289 312
Annen innskutt egenkapital	1		
Sum innskutt egenkapital		55 240 351	64 051 912
Sum egenkapital	1	55 240 351	64 051 912
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	4	536 653	327 106
Utsatt skatt	5		
Sum avsetninger for forpliktelser		536 653	327 106
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	120 000 000	130 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		120 000 000	130 000 000
Sum langsiktig gjeld		120 536 653	130 327 106
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	79 946 813	82 255 645
Leverandørgjeld	10	136 663 987	100 182 280
Betalbar skatt	5		
Skyldige offentlige avgifter		28 981 507	41 990 531
Kortsiktig konserngjeld	10	8 810 129	26 600 000
Annen kortsiktig gjeld	8, 11	26 677 269	28 945 350
Sum kortsiktig gjeld		281 079 705	279 973 806
Sum gjeld		401 616 358	410 300 912
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		456 856 709	474 352 824



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
---------------------	-------------	-------------	-------------



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vik
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i A-K Maskiner AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert A-K Maskiner AS' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 mistigheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 29. mars 2019
BDO AS

Roger Telle-Hansen
statsautorisert revisor



Årsregnskap 2018
A-K maskiner AS



A-K maskiner AS – Årsberetning 2018

Virksomhetens art

Selskapets hovedkontor er lokalisert på Klofta og driver import og detaljhandel innen landbruksmaskinbransjen i Norge. Selskapet har 39 utsalgssteder fra Alta i nord til Vigeland i sør hvorav 24 utsalgssteder er egneide. Kjerneområdene er salg av traktor og tilhørende landbruksredskaper, reservedeler og rekvisita samt verksteddrift. A-K maskiner representerer noen av de sterkeste internasjonale merkevarene innenfor sine respektive segment.

Markedet

Gjennomsnittlig levetid for traktorparken i Norge er ca. 20 år. Ved årsskiftet var den registrerte traktorbestanden ca. 225 000 enheter, hvorav ca. 130 000 (58 %) var beskjeftiget i landbruket. Disse tallene har ikke endret seg vesentlig de siste årene.

Totalmarkedet for traktorer i 2018 var 3 241 enheter mot 3 345 registrerte enheter i 2017, dvs. en nedgang på 3,1%. Myndighetene har fortsatt fokus på bærekraftig produksjon av nok og trygg mat. De gir klare signaler på at det også i fremtiden vil kreves stor innsats rettet mot kompetanse og teknologi innen landbruksmaskiner og redskaper. Styret forventer en svak nedgang i traktormarkedet i 2019.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede og årsregnskapet for 2018 er satt opp under denne forutsetningen. Det er en bransje som vil være under kontinuerlig press, og virksomheten jobber med kostnadseffektive driftsmodeller og økt produktivitet. Selskapet har gjennomført betydelige tiltak i 2018 og forventer at disse danner grunnlaget for ytterligere resultatforbedring i 2019. Styret vurderer den underliggende driften i selskapet til å være styrket, den vil generere et bedre resultat i 2019 enn 2018 og at kontantstrømmen fra driften vil være positiv.

Eier vil tilføre selskapet kr. 25.000.000 i ny egenkapital i april 2019. Styret har vurdert likviditetssituasjonen og er av den oppfatning at selskapet er i stand til å håndtere sine forpliktelser. Styret vil imidlertid fortløpende følge likviditetssituasjonen nøye.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljøet i bedriften anses tilfredsstillende. Sykefraværet var samlet 4,04%, i 2017 var det 3,92%. Det er rapportert om en personskade i 2018, medførte ikke langtidssykefravær. På overordnet nivå har organisasjonen vært igjennom en betydelig endringsprosess som har gitt en rekke positive effekter. Ledelsen har gjennom hele 2018 jobbet med å forbedre de organisatoriske forhold, styrke kompetansen og løfte frem en synlig og tilstedeværende ledelse i selskapet.

Det var ved årets slutt 209,2 årsverk i selskapet mot 220,5 årsverk året før

Likestilling

Bedrifter i landbruksmaskinbransjen har tradisjonelt hatt betydelig overvekt av mannlige medarbeidere. Utviklingen har imidlertid dreid noe, blant annet ved at flere kvinner har tatt fagbrev som mekanikere. Selskapet arbeider for å tilrettelegge for en slik positiv utvikling og utøver lik lønn for likt arbeid. Selskapet arbeider for å hindre diskriminering på grunn av kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.



Miljørapportering

Selskapet selger og utfører service og reparasjon av landbruksutstyr. Landbruksutstyr medfører utslipp av avgasser. Utslippene er innenfor myndighetenes grenseverdier og fastsatte retningslinjer. Gjennomført bruk av kildesortering og løpende avtaler om avhending av spesialavfall bidrar til at verkstedvirksomheten i liten grad påvirker det ytre miljø.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, ca. 45 % av selskapets leverandører gjør forretninger i utenlandsk valuta. Selskapet har i 2018 hatt terminkontrakter å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknnyttede markedsrisiko.

Kreditrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk har vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer selskapets kreditrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditeten i selskapet har vært noe svak, men det er tilført midler gjennom konsernbidrag for styrking av likviditeten og innført tiltak som vil bedre likviditetssituasjonen gjennom det kommende driftsåret. Som nevnt over følger styret likviditetssituasjonen nøye.

Resultat, kontantstrøm og finansiering

Selskapets omsetning endte i 2018 på kr. 959 948 116,- mot kr. 956 414 068,- i 2017. Et svekket marginbilde og økte kostnader ga et driftsresultat på kr. -13 963 220,- mot kr. 5 680 013,- i 2017. Årsresultatet endte på kr. -8 811 561,- sammenlignet med kr. -27 635 604,- året før.

Netto kontantstrøm fra selskapets drift endte for 2018 på kr. 16 434 511,- mot kr. -40 736 473,- i 2017. Totalkapitalen i selskapet er kr. 456 856 709,- hvorav egenkapitalen er kr. 55 240 351,-. Dette gir en egenkapitalandel på 12,1 % som er en reduksjon fra 13,5 % året før.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat i A-K maskiner AS.

Hendelser etter balansedagen

Selskapet signerte den 28. januar 2019 avtale med Westreng Maskinforretning AS om etablering av felles selskap. Det nye selskapet vil bestå av A-K maskiner sin avdeling i Sarpsborg og Westreng Maskinforretning AS sine avdelinger på Bjørkelangen og i Rakkestad.

Fremtidig utvikling

Med hensyn til selskapets fremtidige utvikling, vil virksomheten og resultatene være konjunkturavhengige. Makroøkonomiske forhold og konkurransedyktige produkter vil være faktorer som spiller en vesentlig rolle for selskapet. Styret forventer at de makroøkonomiske forhold vil stabiliseres den kommende perioden, mens konkurransesituasjonen vil være tilnærmet uendret. Selskapet vil fortsette det gode arbeidet som er igangsatt gjennom de senere år og kontinuerlig jobbe med å forbedre driften. Det understrekes at det normalt vil være knyttet stor grad av usikkerhet til vurderinger av fremtidige forhold.

Årsresultat og disponering

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd i A-K maskiner AS:

Overført fra overkurs	kr.	-8 811 561,-
Sum overføringer	kr.	-8 811 561,-



Kløfta, 28. mars 2018
Styret i A-K maskiner AS


Jarle Viuls
Styrets leder



Stian Olsen Skrefsrud
Styremedlem


Carl Erik Steen
Styremedlem


Jan Arne Sundby
Styremedlem


Ole Torgeir Hågen
Styremedlem


Bernt Brekk
Styremedlem


Erik Grefberg
Administrerende direktør



Resultatregnskap

A-K maskiner AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Salgsinntekt		959 948 116	956 414 068
Annen driftsinntekt		1 462 286	286 002
Sum driftsinntekter		961 410 402	956 700 071
Varekostnad		720 941 853	700 142 116
Lønnskostnad	4, 6	154 474 145	156 374 955
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	3 606 333	2 799 557
Annen driftskostnad	6	96 351 292	91 703 429
Sum driftskostnader		975 373 623	951 020 058
Driftsresultat		-13 963 220	5 680 013
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10	263 020	239 738
Annen renteinntekt		1 217 627	1 318 872
Annen finansinntekt	12	17 817 548	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	677 256	2 660
Annen rentekostnad		9 681 016	12 904 312
Annen finanskostnad	12	6 028 233	30 248 472
Resultat av finansposter		2 911 689	-41 596 834
Ordinært resultat før skattekostnad		-11 051 531	-35 916 822
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-2 239 970	-8 281 218
Ordinært resultat		-8 811 561	-27 635 604
Årsresultat		-8 811 561	-27 635 604
Overføringer			
Overført fra overkurs		8 811 561	27 635 604
Sum overføringer	1	-8 811 561	-27 635 604



Balanse A-K maskiner AS

Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	5	6 483 447	6 875 074
Sum immaterielle eiendeler		<u>6 483 447</u>	<u>6 875 074</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Maskiner og anlegg	2, 7	318 153	397 349
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2, 7	14 782 465	10 710 259
Sum varige driftsmidler		<u>15 100 618</u>	<u>11 107 608</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Lån til foretak i samme konsern	7, 10	12 920 000	12 920 000
Investeringer i aksjer og andeler		1 000	1 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>12 921 000</u>	<u>12 921 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>34 505 065</u>	<u>30 903 682</u>
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning	7	302 060 298	268 413 351
Sum varer		<u>302 060 298</u>	<u>268 413 351</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	7	97 665 097	127 238 749
Andre kortsiktige fordringer		10 667 477	11 787 275
Konsernfordringer	10	11 551 845	35 383 476
Sum fordringer		<u>119 884 419</u>	<u>174 409 500</u>
<i>Investeringer</i>			
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		406 927	626 292
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		<u>406 927</u>	<u>626 292</u>
Sum omløpsmidler		<u>422 351 644</u>	<u>443 449 142</u>
Sum eiendeler		<u>456 856 709</u>	<u>474 352 824</u>



Balanse A-K maskiner AS

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	1, 3	15 762 600	15 762 600
Overkurs	1	39 477 751	48 289 312
Sum innskutt egenkapital		<u>55 240 351</u>	<u>64 051 912</u>
Sum egenkapital	1	<u>55 240 351</u>	<u>64 051 912</u>
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	4	536 653	327 106
Sum avsetning for forpliktelser		<u>536 653</u>	<u>327 106</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	120 000 000	130 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		<u>120 000 000</u>	<u>130 000 000</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	79 946 813	82 255 645
Leverandørgjeld	10	136 663 987	100 182 280
Skyldig offentlige avgifter		28 981 507	41 990 531
Kortsiktig konserngjeld	10	8 810 129	26 600 000
Annen kortsiktig gjeld	8, 11	26 677 269	28 945 350
Sum kortsiktig gjeld		<u>281 079 705</u>	<u>279 973 806</u>
Sum gjeld		<u>401 616 358</u>	<u>410 300 912</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>456 856 709</u>	<u>474 352 824</u>



Balanse

A-K maskiner AS

Kløfta, 28.03.2019

Styret i A-K maskiner AS

Jarle Viuls
styreleder

Stian Olse Skrefsrud
styremedlem

Carl Erik Steen
styremedlem

Jan Arne Sundby
styremedlem

Ole Torgeir Hagen
styremedlem

Erik Grefberg
Administrerende direktør

Bernt Brekk
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

A-K maskiner AS

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	2018	2017
Resultat før skattekostnad		-11 051 531	-35 916 822
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		0	-11 767
Ordinære avskrivninger		3 606 333	2 799 557
Endring i varelager		-33 646 947	-18 172 076
Endring i kundefordringer		29 573 652	-2 393 758
Endring i leverandørgjeld		36 481 707	-5 393 344
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-8 528 703	18 351 736
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		16 434 511	-40 736 473
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	48 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-7 186 187	-5 563 345
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-7 186 187	-5 515 345
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		209 547	195 902
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-10 000 000	-10 000 000
Innbetalinger av konsernbidrag		2 631 597	8 400 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-7 158 856	-1 404 098
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		2 089 468	-47 655 916
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		-81 629 353	-33 973 437
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		-79 539 886	-81 629 353



Noter til regnskapet 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag.

Salg av varer inntektsføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen. Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Tomter avskrives ikke.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Utgifter til leie av øvrige driftsmidler kostnadsføres som operasjonell. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Noter til regnskapet 2018

Varer

Lager av innkjøpte varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig veid kostpris, og netto salgsverdi. Det er gjort fradrag for ukurans.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Regnskapsføring av pensjonskostnader skjer i samsvar med Norsk Regnskapsstandard 4 - Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om diskonteringsrente, lønnsvekst, pensjonsregulering, avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang o.s.v. Når akkumulert virkning av estimatavvik overstiger 10 % av det største av pensjonsmidler og pensjonsforpliktelse, fordeles overskytende over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Pensjonsmidlene er vurdert til virkelig verdi. Brutto pensjonsforpliktelser er fratrukket i netto pensjonsmidler i balansen. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. Netto pensjonskostnad inngår i lønnskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt 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.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Valuta

Pengeposter i utenlandske valuta er omregnet etter valutakurser ved årsskiftet.

Reklassifisering / Annet

Enkelte poster i tidligere år er reklassifisert for å oppnå sammenlignbarhet med årsregnskapet for 2018.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon om konsernets posisjon på balansedagen tas med i årsregnskapet. Hendelser som inntreffer etter balansedagen som ikke påvirker selskapets posisjon på balansedagen, men som selskapets fremtidige posisjon rapporteres dersom det er av betydning.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Noter til regnskapet 2018

Note 1 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum egenkapital
Pr. 01.01	15 762 600	48 289 312	0	64 051 912
Mottatt konsernbidrag	0	8 810 129	0	8 810 129
Avgitt konsernbidrag		-8 810 129		-8 810 129
Årets resultat	0	-8 811 561	0	-8 811 561
Pr 31.12	15 762 600	39 477 751	0	55 240 351

Note 2 Varige driftsmidler

	Maskiner og inventar mm	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	43 675 104	43 675 104
Tilgang	7 186 187	7 186 187
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12	50 861 291	50 861 291
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-35 760 673	-35 760 673
Balanseført verdi 31.12	15 100 618	15 100 618

Årets avskrivninger 3 606 333 3 606 333

Avskrivningssats 10 - 33 %
Avskrivningsplan Lineær

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Årlige leie
Driftsløsøre, inventar, biler, etc.	7 097 364
Bygninger	25 407 587



Noter til regnskapet 2018

Note 3 Antall aksjer, aksjeeiere m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	11 259	1 400	15 762 600

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Bertel O. Steen Kapital AS	1 400	100 %
Sum	1 400	100 %

Selskapet inngår i konsernet Bertel O. Steen Kapital AS. Konsernregnskapet er tilgjengelig hos Bertel O. Steen Kapital AS, Solheimveien 7, 1471 Lørenskog.



Noter til regnskapet 2018

Note 4 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelse

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

Innskuddsordning og avtalefestet pensjon (AFP)

Selskapet har innskuddsbasert og avtalefestet pensjonsordning for sine ansatte. Den innskuddsbaserte ordningen omfatter 210 ansatte. Selskapet betaler et faste bidrag til et forsikringsselskap og har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddet er betalt. Den avtalefestede pensjonsordningen utgjør et tilskudd på 3 % til 6 % av den ansattes lønn.

Usikret ytelsesordning

Selskapet har usikret pensjonsforpliktelse som belastes direkte over driften. Ordningen omfatter alle ansatte med lønn over 12G, og er gjeldende for 2 ansatte. Regnskapsmessig virkning av dette fremkommer nedenfor. Balanseførte forpliktelse og årets kostnad er inkludert i oppstillingen under.

Pensjonskostnad

	2018	2017
Netto pensjonskostnad usikrede pensjoner	209 547	195 902
Sum ytelsesplaner	209 547	195 902
Innskuddspensjon	3 512 415	3 830 864
AFP-ordning	1 996 134	2 270 828
Sum pensjonskostnader	5 718 096	6 297 594

Pensjonsmidler / -forpliktelse	0	0
Opptjente pensjonsforpliktelser	460 985	286 684
Ikke resultatførte planendringer	0	0
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	460 985	286 684
Periodisert arbeidsgiveravgift	75 668	40 422
Netto pensjonsforpliktelse aktuar	0	0
Pensjonsforpliktelse innskuddsplaner over drift	0	0
Sum balanseførte pensjonsforpliktelser	536 653	327 106

Forpliktelsen er knyttet til følgende pensjonsordninger

Usikrede pensjonsavtaler	536 653	327 106
Pensjonsforpliktelse innskuddsplaner over drift	0	0
Sum balanseførte pensjonsforpliktelser	536 653	327 106

Økonomiske forutsetninger	2018	2017
Diskonteringsrente	2,60 %	2,10 %
Forventet lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
Forventet pensjonsøkning	0 %	0 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	2,50 %	2,25 %



Noter til regnskapet 2018

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-2 239 970	-8 281 218
Skattekostnad ordinært resultat	-2 239 970	-8 281 218
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-11 051 531	-35 916 822
Permanente forskjeller	31 217	164 055
Endring i midlertidige forskjeller	-835 648	56 981
Mottatt konsernbidrag	11 441 726	35 000 000
Avskåret rentefradrag	414 236	397 111
Skattepliktig inntekt	0	-298 675
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-2 631 597	-8 400 000
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	2 631 597	8 400 000
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2018	2017	Endring
Varige driftsmidler	-69 515	-1 071 923	-1 002 408
Varebeholdning	-13 700 336	-13 740 122	-39 786
Fordringer	-2 815 100	-2 200 000	615 100
Gevinst - og tapskonto	880 516	1 100 646	220 130
Avsetninger mv	-6 244 503	-6 232 733	11 770
Pensjonspremie/- forpliktelse	-536 653	-327 106	209 547
Andre forskjeller	-1 800 000	-2 650 000	-850 000
Sum	-24 285 591	-25 121 239	-835 648
Akkumulert fremførbart underskudd	-648 682	-648 682	0
Avskåret rentefradrag	-4 535 940	-4 121 704	414 236
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-29 470 213	-29 891 625	-421 412
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-6 483 447	-6 875 074	-391 627
Effekt av endring av skattesats	294 702	298 916	



Noter til regnskapet 2018

Note 6 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	121 194 672	122 951 081
Arbeidsgiveravgift	17 471 707	17 478 822
Pensjonskostnader	6 273 418	6 297 594
Andre ytelser	9 534 349	9 647 459
Sum	154 474 145	156 374 955

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret

	233	235
--	-----	-----

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	2 064 669	0
Pensjonsutgifter	217 895	0
Styrehonorar	0	225 605
Annen godtgjørelse	181 142	0
Sum	2 463 706	225 605

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2018 utgjør kr 475 250,- ekskl.mva.

	2018	2017
Lovpålagt revisjon	344 500	250 000
Andre tjenester	130 750	92 762
Sum honorar til revisor	475 250	342 762



Noter til regnskapet 2018

Note 7 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier m.v

	2018	2017
Fordringer med forfall senere enn ett år	12 920 000	12 920 000
Langsiktig gjeld med forfall senere enn fem år	0	0
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	199 946 813	212 255 645
Sum	199 946 813	212 255 645

Balansført verdi av pantsatte eiendeler	2018	2017
Driftsløsøre, inventar og utstyr	15 100 618	11 107 608
Lager av varer og annen beholdning	302 060 298	268 413 351
Kundefordringer	97 665 097	127 238 749
Sum	414 826 013	406 759 708

Garantistillelser	2018	2017
Andre garantier	53 486 881	38 231 380
Sum	53 486 881	38 231 380

Andre garantier inkluderer bankens garanti overfor hovedleverandør, tollkasserer og skatteoppkrever.

Note 8 Avsetning for service- og garantiforpliktelse

Avsetning for service- og garantiforpliktelse dekker fremtidig garantiforpliktelse og andre lovpålagte forpliktelse i tilknytning til solgte varer. Avsetningen representerer beste estimat, basert på historiske data og fremtidige forventninger. Pr 31.12.2018 utgjør avsetningen kr 6 244 503.

Note 9 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Selskapet har bankgaranti på NOK 7 500 000 for å dekke skyldig skattetrekk.

Trekkrettigheter	2018	2017
Ubenyttet kassekreditt	2 053 187	27 381



Noter til regnskapet 2018

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2018	2017
Langsiktige fordringer	12 920 000	12 920 000
Andre fordringer	11 441 726	35 000 000
Kundefordringer	110 119	383 476
Sum fordringer	24 471 845	48 303 476

Gjeld	2018	2017
Leverandørgjeld	-1 454 482	-1 286 803
Kortsiktig gjeld	-8 810 129	-26 600 000
Sum gjeld	-10 264 611	-27 886 803

Mellomværende er renteberegnet til markedsmessig vilkår.

Note 11 Avsetning for andre usikre forpliktelser

Avsetning for andre usikre forpliktelser representerer beste estimat og dekker fremtidige husleier.
Pr 31.12.2018 utgjør avsetningen kr -1 800 000

Note 12 Finansposter

Finansinntekter	2018	2017
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	263 020	239 738
Annen renteinntekt	1 217 627	1 318 872
Annen finansinntekt (agio)	17 817 164	0
Sum finansinntekter	19 297 811	1 558 610

Finanskostnader	2018	2017
Rentekostnader fra foretak i samme konsern	677 256	2 660
Annen rentekostnad	9 681 016	12 904 312
Annen finanskostnad (disagio)	21 753 446	27 461 209
Annen finanskostnad	2 091 951	2 787 263
Sum finanskostnader	34 203 669	43 155 444

Note 13 Hendelser etter balansedag

Selskapet signerte den 28. januar 2019 avtale med Westreng Maskinforretning AS om etablering av felles selskap.



Årsregnskap 2018 A-K maskiner AS



Resultatregnskap

A-K maskiner AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Salgsinntekt		959 948 116	956 414 068
Annen driftsinntekt		1 462 286	286 002
Sum driftsinntekter		961 410 402	956 700 071
Varekostnad		720 941 853	700 142 116
Lønnskostnad	4, 6	154 474 145	156 374 955
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	3 606 333	2 799 557
Annen driftskostnad	6	96 351 292	91 703 429
Sum driftskostnader		975 373 623	951 020 058
Driftsresultat		-13 963 220	5 680 013
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10	263 020	239 738
Annen renteinntekt		1 217 627	1 318 872
Annen finansinntekt	12	17 817 548	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	677 256	2 660
Annen rentekostnad		9 681 016	12 904 312
Annen finanskostnad	12	6 028 233	30 248 472
Resultat av finansposter		2 911 689	-41 596 834
Ordinært resultat før skattekostnad		-11 051 531	-35 916 822
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-2 239 970	-8 281 218
Ordinært resultat		-8 811 561	-27 635 604
Årsresultat		-8 811 561	-27 635 604
Overføringer			
Overført fra overkurs		8 811 561	27 635 604
Sum overføringer	1	-8 811 561	-27 635 604



Balanse

A-K maskiner AS

Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	5	6 483 447	6 875 074
Sum immaterielle eiendeler		6 483 447	6 875 074
<i>Varige driftsmidler</i>			
Maskiner og anlegg	2, 7	318 153	397 349
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2, 7	14 782 465	10 710 259
Sum varige driftsmidler		15 100 618	11 107 608
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Lån til foretak i samme konsern	7, 10	12 920 000	12 920 000
Investeringer i aksjer og andeler		1 000	1 000
Sum finansielle anleggsmidler		12 921 000	12 921 000
Sum anleggsmidler		34 505 065	30 903 682
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning	7	302 060 298	268 413 351
Sum varer		302 060 298	268 413 351
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	7	97 665 097	127 238 749
Andre kortsiktige fordringer		10 667 477	11 787 275
Konsernfordringer	10	11 551 845	35 383 476
Sum fordringer		119 884 419	174 409 500
<i>Investeringer</i>			
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		406 927	626 292
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		406 927	626 292
Sum omløpsmidler		422 351 644	443 449 142
Sum eiendeler		456 856 709	474 352 824



Balanse

A-K maskiner AS

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	1, 3	15 762 600	15 762 600
Overkurs	1	39 477 751	48 289 312
Sum innskutt egenkapital		<u>55 240 351</u>	<u>64 051 912</u>
Sum egenkapital	1	<u>55 240 351</u>	<u>64 051 912</u>
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	4	536 653	327 106
Sum avsetning for forpliktelser		<u>536 653</u>	<u>327 106</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	120 000 000	130 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		<u>120 000 000</u>	<u>130 000 000</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	79 946 813	82 255 645
Leverandørgjeld	10	136 663 987	100 182 280
Skyldig offentlige avgifter		28 981 507	41 990 531
Kortsiktig konserngjeld	10	8 810 129	26 600 000
Annen kortsiktig gjeld	8, 11	26 677 269	28 945 350
Sum kortsiktig gjeld		<u>281 079 705</u>	<u>279 973 806</u>
Sum gjeld		<u>401 616 358</u>	<u>410 300 912</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>456 856 709</u>	<u>474 352 824</u>



Balanse

A-K maskiner AS

Kløfta, 28.03.2019

Styret i A-K maskiner AS

Jarle Viuls
styreleder

Stian Olsen Skrefsrud
styremedlem

Carl Erik Steen
styremedlem

Jan Arne Sundby
styremedlem

Ole Torgeir Hagen
styremedlem

Erik Grefberg
Administrerende direktør

Bernt Brekk
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

A-K maskiner AS

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	2018	2017
Resultat før skattekostnad		-11 051 531	-35 916 822
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		0	-11 767
Ordinære avskrivninger		3 606 333	2 799 557
Endring i varelager		-33 646 947	-18 172 076
Endring i kundefordringer		29 573 652	-2 393 758
Endring i leverandørgjeld		36 481 707	-5 393 344
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-8 528 703	18 351 736
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		16 434 511	-40 736 473
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	48 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-7 186 187	-5 563 345
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-7 186 187	-5 515 345
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		209 547	195 902
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-10 000 000	-10 000 000
Innbetalinger av konsernbidrag		2 631 597	8 400 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-7 158 856	-1 404 098
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		2 089 468	-47 655 916
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		-81 629 353	-33 973 437
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		-79 539 886	-81 629 353



Noter til regnskapet 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag.

Salg av varer inntektsføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen.

Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Tomter avskrives ikke.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

Utgifter til leie av øvrige driftsmidler kostnadsføres som operasjonell. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Noter til regnskapet 2018

Varer

Lager av innkjøpte varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig veid kostpris, og netto salgsverdi. Det er gjort fradrag for ukurans.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Regnskapsføring av pensjonskostnader skjer i samsvar med Norsk Regnskapsstandard 4 - Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om diskonteringsrente, lønnsvekst, pensjonsregulering, avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang o.s.v. Når akkumulert virkning av estimatavvik overstiger 10 % av det største av pensjonsmidler og pensjonsforpliktelse, fordeles overskytende over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Pensjonsmidlene er vurdert til virkelig verdi. Brutto pensjonsforpliktelser er fratrukket i netto pensjonsmidler i balansen. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. Netto pensjonskostnad inngår i lønnskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt 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.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Valuta

Pengeposter i utenlandske valuta er omregnet etter valutakurser ved årsskiftet.

Reklassifisering / Annet

Enkelte poster i tidligere år er reklassifisert for å oppnå sammenlignbarhet med årsregnskapet for 2018.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon om konsernets posisjon på balansedagen tas med i årsregnskapet. Hendelser som inntreffer etter balansedagen som ikke påvirker selskapets posisjon på balansedagen, men som selskapets fremtidige posisjon rapporteres dersom det er av betydning.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Noter til regnskapet 2018

Note 1 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum egenkapital
Pr. 01.01	15 762 600	48 289 312	0	64 051 912
Mottatt konsernbidrag	0	8 810 129	0	8 810 129
Avgitt konsernbidrag		-8 810 129		-8 810 129
Årets resultat	0	-8 811 561	0	-8 811 561
Pr 31.12	15 762 600	39 477 751	0	55 240 351

Note 2 Varige driftsmidler

	Maskiner og inventar mm	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	43 675 104	43 675 104
Tilgang	7 186 187	7 186 187
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12	50 861 291	50 861 291
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-35 760 673	-35 760 673
Balanseført verdi 31.12	15 100 618	15 100 618

Årets avskrivninger 3 606 333 3 606 333

Avskrivningssats 10 - 33 %
Avskrivningsplan Lineær

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Årlige leie
Driftsløsøre, inventar, biler, etc.	7 097 364
Bygninger	25 407 587



Noter til regnskapet 2018

Note 3 Antall aksjer, aksjeeiere m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	11 259	1 400	15 762 600

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Bertel O. Steen Kapital AS	1 400	100 %
Sum	1 400	100 %

Selskapet inngår i konsernet Bertel O. Steen Kapital AS. Konsernregnskapet er tilgjengelig hos Bertel O. Steen Kapital AS, Solheimveien 7, 1471 Lørenskog.



Noter til regnskapet 2018

Note 4 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

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

Innskuddsordning og avtalefestet pensjon (AFP)

Selskapet har innskuddsbasert og avtalefestet pensjonsordning for sine ansatte. Den innskuddsbaserte ordningen omfatter 210 ansatte. Selskapet betaler et faste bidrag til et forsikringsselskap og har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddet er betalt. Den avtalefestede pensjonsordningen utgjør et tilskudd på 3 % til 6 % av den ansattes lønn.

Usikret ytelsesordning

Selskapet har usikret pensjonsforpliktelse som belastes direkte over driften. Ordningen omfatter alle ansatte med lønn over 12G, og er gjeldende for 2 ansatte. Regnskapsmessig virkning av dette fremkommer nedenfor. Balanseførte forpliktelse og årets kostnad er inkludert i oppstillingen under.

Pensjonskostnad	2018	2017
Netto pensjonskostnad usikrede pensjoner	209 547	195 902
Sum ytelsesplaner	209 547	195 902
Innskuddspensjon	3 512 415	3 830 864
AFP-ordning	1 996 134	2 270 828
Sum pensjonskostnader	5 718 096	6 297 594
Pensjonsmidler / -forpliktelse	0	0
Opptjente pensjonsforpliktelser	460 985	286 684
Ikke resultatførte planendringer	0	0
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	460 985	286 684
Periodisert arbeidsgiveravgift	75 668	40 422
Netto pensjonsforpliktelse aktuar	0	0
Pensjonsforpliktelse innskuddsplaner over drift	0	0
Sum balanseførte pensjonsforpliktelser	536 653	327 106
Forpliktelsen er knyttet til følgende pensjonsordninger		
Usikrede pensjonsavtaler	536 653	327 106
Pensjonsforpliktelse innskuddsplaner over drift	0	0
Sum balanseførte pensjonsforpliktelser	536 653	327 106
Økonomiske forutsetninger	2018	2017
Diskonteringsrente	2,60 %	2,10 %
Forventet lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
Forventet pensjonsøkning	0 %	0 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	2,50 %	2,25 %



Noter til regnskapet 2018

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-2 239 970	-8 281 218
Skattekostnad ordinært resultat	-2 239 970	-8 281 218
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-11 051 531	-35 916 822
Permanente forskjeller	31 217	164 055
Endring i midlertidige forskjeller	-835 648	56 981
Mottatt konsernbidrag	11 441 726	35 000 000
Avskåret rentefradrag	414 236	397 111
Skattepliktig inntekt	0	-298 675
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-2 631 597	-8 400 000
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	2 631 597	8 400 000
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2018	2017	Endring
Varige driftsmidler	-69 515	-1 071 923	-1 002 408
Varebeholdning	-13 700 336	-13 740 122	-39 786
Fordringer	-2 815 100	-2 200 000	615 100
Gevinst - og tapskonto	880 516	1 100 646	220 130
Avsetninger mv	-6 244 503	-6 232 733	11 770
Pensjonspremie/- forpliktelse	-536 653	-327 106	209 547
Andre forskjeller	-1 800 000	-2 650 000	-850 000
Sum	-24 285 591	-25 121 239	-835 648
Akkumulert fremførbart underskudd	-648 682	-648 682	0
Avskåret rentefradrag	-4 535 940	-4 121 704	414 236
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-29 470 213	-29 891 625	-421 412
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-6 483 447	-6 875 074	-391 627
Effekt av endring av skattesats	294 702	298 916	



Noter til regnskapet 2018

Note 6 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	121 194 672	122 951 081
Arbeidsgiveravgift	17 471 707	17 478 822
Pensjonskostnader	6 273 418	6 297 594
Andre ytelser	9 534 349	9 647 459
Sum	154 474 145	156 374 955

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 233 235

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	2 064 669	0
Pensjonsutgifter	217 895	0
Styreonorar	0	225 605
Annen godtgjørelse	181 142	0
Sum	2 463 706	225 605

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2018 utgjør kr 475 250,- ekskl.mva.

	2018	2017
Lovpålagt revisjon	344 500	250 000
Andre tjenester	130 750	92 762
Sum honorar til revisor	475 250	342 762



Noter til regnskapet 2018

Note 7 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier m.v

	2018	2017
Fordringer med forfall senere enn ett år	12 920 000	12 920 000
Langsiktig gjeld med forfall senere enn fem år	0	0
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	199 946 813	212 255 645
Sum	199 946 813	212 255 645

Balansført verdi av pantsatte eiendeler	2018	2017
Driftsløsøre, inventar og utstyr	15 100 618	11 107 608
Lager av varer og annen beholdning	302 060 298	268 413 351
Kundefordringer	97 665 097	127 238 749
Sum	414 826 013	406 759 708

Garantistillelser	2018	2017
Andre garantier	53 486 881	38 231 380
Sum	53 486 881	38 231 380

Andre garantier inkluderer bankens garanti overfor hovedleverandør, tollkasserer og skatteoppkrever.

Note 8 Avsetning for service- og garantiforpliktelser

Avsetning for service- og garantiforpliktelser dekker fremtidig garantiforpliktelser og andre lovpålagte forpliktelser i tilknytning til solgte varer. Avsetningen representerer beste estimat, basert på historiske data og fremtidige forventninger. Pr 31.12.2018 utgjør avsetningen kr 6 244 503.

Note 9 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Selskapet har bankgaranti på NOK 7 500 000 for å dekke skyldig skattetrekk.

Trekkrettigheter	2018	2017
Ubenyttet kassekreditt	2 053 187	27 381



Noter til regnskapet 2018

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2018	2017
Langsiktige fordringer	12 920 000	12 920 000
Andre fordringer	11 441 726	35 000 000
Kundefordringer	110 119	383 476
Sum fordringer	24 471 845	48 303 476

Gjeld	2018	2017
Leverandørgjeld	-1 454 482	-1 286 803
Kortsiktig gjeld	-8 810 129	-26 600 000
Sum gjeld	-10 264 611	-27 886 803

Mellomværende er renteberegnet til markedsmessig vilkår.

Note 11 Avsetning for andre usikre forpliktelser

Avsetning for andre usikre forpliktelser representerer beste estimat og dekker fremtidige husleier. Pr 31.12.2018 utgjør avsetningen kr -1 800 000

Note 12 Finansposter

Finansinntekter	2018	2017
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	263 020	239 738
Annen renteinntekt	1 217 627	1 318 872
Annen finansinntekt (agio)	17 817 164	0
Sum finansinntekter	19 297 811	1 558 610

Finanskostnader	2018	2017
Rentekostnader fra foretak i samme konsern	677 256	2 660
Annen rentekostnad	9 681 016	12 904 312
Annen finanskostnad (disagio)	21 753 446	27 461 209
Annen finanskostnad	2 091 951	2 787 263
Sum finanskostnader	34 203 669	43 155 444

Note 13 Hendelser etter balansedag

Selskapet signerte den 28. januar 2019 avtale med Westreng Maskinforretning AS om etablering av felles selskap.