



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 947 419 501  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: UMOE MANDAL AS  
Forretningsadresse: Gismerøyveien 205  
4515 MANDAL

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: 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: Petter Andreas Pedersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2023

### 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, 27.06.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	295 871 000	240 337 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>295 871 000</b>	<b>240 337 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	3	-28 459 000	7 415 000
Varekostnad	3, 4	171 171 000	97 180 000
Lønnskostnad	5	98 293 000	87 068 000
Avskrivning	6, 7	901 000	1 923 000
Annen driftskostnad	5, 8	43 341 000	31 949 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>285 246 000</b>	<b>225 535 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 625 000</b>	<b>14 802 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på inv. i datterselskap	9	5 539 000	5 130 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	9	62 000	191 000
Annen finansinntekt		739 000	298 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 340 000</b>	<b>5 619 000</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	9	857 000	
Annen finanskostnad		2 819 000	446 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 676 000</b>	<b>446 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 664 000</b>	<b>5 173 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>13 289 000</b>	<b>19 975 000</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	2 955 000	4 433 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>10 334 000</b>	<b>15 542 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>10 334 000</b>	<b>15 542 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	11	10 334 000	15 542 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sum overføringer og disponeringer		10 334 000	15 542 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	7	12 218 000	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>12 218 000</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	1 127 000	1 146 000
Maskiner og anlegg	6	1 757 000	1 577 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 884 000</b>	<b>2 723 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	12	26 472 000	26 472 000
Lån til foretak i samme konsern	9	0	1 600 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>	9	<b>26 472 000</b>	<b>28 072 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>41 574 000</b>	<b>30 795 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>	4	<b>16 885 000</b>	<b>7 683 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	9	93 623 000	9 585 000
Andre fordringer	9, 10	61 391 000	50 659 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>155 014 000</b>	<b>60 244 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	13	<b>56 325 000</b>	<b>61 494 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>228 224 000</b>	<b>129 421 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>269 798 000</b>	<b>160 217 000</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	11, 14	14 602 000	14 602 000
Annen innskutt egenkapital	11	9 378 000	9 378 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>23 979 000</b>	<b>23 979 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	11	38 207 000	27 873 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>38 207 000</b>	<b>27 873 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>62 186 000</b>	<b>51 852 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	10	11 571 000	8 616 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>11 571 000</b>	<b>8 616 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>11 571 000</b>	<b>8 616 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		25 435 000	18 647 000
Skyldige offentlige avgifter	13	7 077 000	6 040 000
Annen kortsiktig gjeld	3, 9	163 528 000	75 062 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>196 041 000</b>	<b>99 749 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>207 612 000</b>	<b>108 365 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>269 798 000</b>	<b>160 217 000</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 423600

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 947 419 501  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: UMOE MANDAL AS  
Forretningsadresse: Gismerøyveien 205  
4515 MANDAL

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

**Konsern**

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: 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: Petter Andreas Pedersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2023

**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, 05.06.2023



Organisasjonsnr: 947 419 501  
UMOE MANDAL AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	295 871 000	240 337 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>295 871 000</b>	<b>240 337 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	3	-28 459 000	7 415 000
Varekostnad	3, 4	171 171 000	97 180 000
Lønnskostnad	5	98 293 000	87 068 000
Avskrivning	6, 7	901 000	1 923 000
Annen driftskostnad	5, 8	43 341 000	31 949 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>285 246 000</b>	<b>225 535 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 625 000</b>	<b>14 802 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på inv. i datterselskap	9	5 539 000	5 130 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	9	62 000	191 000
Annen finansinntekt		739 000	298 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 340 000</b>	<b>5 619 000</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	9	857 000	
Annen finanskostnad		2 819 000	446 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 676 000</b>	<b>446 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 664 000</b>	<b>5 173 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	10	2 955 000	4 433 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>10 334 000</b>	<b>15 542 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>10 334 000</b>	<b>15 542 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	11	10 334 000	15 542 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>10 334 000</b>	<b>15 542 000</b>



Organisasjonsnr: 947 419 501  
UMOE MANDAL AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	7	12 218 000	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>12 218 000</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	1 127 000	1 146 000
Maskiner og anlegg	6	1 757 000	1 577 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 884 000</b>	<b>2 723 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	12	26 472 000	26 472 000
Lån til foretak i samme konsern	9	0	1 600 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>	<b>9</b>	<b>26 472 000</b>	<b>28 072 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>41 574 000</b>	<b>30 795 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>	<b>4</b>	<b>16 885 000</b>	<b>7 683 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	9	93 623 000	9 585 000
Andre fordringer	9, 10	61 391 000	50 659 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>155 014 000</b>	<b>60 244 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	<b>13</b>	<b>56 325 000</b>	<b>61 494 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>228 224 000</b>	<b>129 421 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>269 798 000</b>	<b>160 217 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	11, 14	14 602 000	14 602 000
Annen innskutt egenkapital	11	9 378 000	9 378 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>23 979 000</b>	<b>23 979 000</b>



<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	11	38 207 000	27 873 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>38 207 000</b>	<b>27 873 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>62 186 000</b>	<b>51 852 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	10	11 571 000	8 616 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelses</b>		<b>11 571 000</b>	<b>8 616 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>11 571 000</b>	<b>8 616 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		25 435 000	18 647 000
Skyldige offentlige avgifter	13	7 077 000	6 040 000
Annen kortsiktig gjeld	3, 9	163 528 000	75 062 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>196 041 000</b>	<b>99 749 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>207 612 000</b>	<b>108 365 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>269 798 000</b>	<b>160 217 000</b>



Organisasjonsnr: 947 419 501  
UMOE MANDAL 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	14500.00	1007.00	14601500.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Umoe AS	13698.00	94.47%	Ordinære aksjer
Dybesund Invest AS	363.00	2.50%	Ordinære aksjer
Kagra IV AS	74.00	0.51%	Ordinære aksjer
Sanse Invest AS	73.00	0.50%	Ordinære aksjer
Pålsneset Invest AS	73.00	0.50%	Ordinære aksjer
Langeland Gruppen AS	73.00	0.50%	Ordinære aksjer
Vertice Invest AS	73.00	0.50%	Ordinære aksjer
Sunde-Invest AS	73.00	0.50%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	14500.00	100.00%

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Umoe AS, som har forretningskontor på Lysaker. Konsernregnskap utleveres ved henvendelse til Umoe AS, Vollsveien 2A Lysaker, Postboks 60, 1324 Lysaker.

Note  
5

### Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	80640603000.00	72479721000.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	10895843000.00	9113042000.00

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5845284000.00	4744551000.00



0 0

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	911348000.00	730464000.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	98293078000.00	87067778000.00

## 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	2080000000.00		921000000.00
	0		
Styret	310000000.00		
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	2390000000.00		921000000.00
	0		

Daglig leder har i tillegg til fastlønn hatt en variabel lønn knyttet til selskapets operative drift og regnskapsmessig driftsresultat. Ved eventuell fratreden har daglig leder avtale om lønn i 9 mnd (inkl. oppsigelsestid) etter fratreden fra sin stilling.

### Note

## Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	537150000.00	480400000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	71500000.00	51500000.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	608650000.00	531900000.00

### Note

## Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter. Ingen enkeltlån/sikkerhetsstillelser utgjør mer enn 5 % av selskapets



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

**Note**

12

**Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap**

**Tilknyttet selskap/datterselskap**

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Umoe Mandal Eiendom AS	100.00%	100.00%	26592000.00	5199000.00

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



Umoe Mandal AS

---

## Årsrapport for 2022

### Årsberetning

#### Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

### Revisjonsberetning



## STYRETS BERETNING FOR 2022

### VIRKSOMHETENS ART

Umoe Mandal AS er et datterselskap av Umoe AS. Umoe Mandal AS eier selskapet Umoe Mandal Eiendom AS (100%).

Umoe Mandal AS er en ledende aktør innen utvikling og produksjon av avanserte komposittløsninger for maritim og forsvarsektorene. Selskapet har spesialtilpassede konstruksjons- og produksjonsfasiliteter på Gismerøya i Mandal, og er et av de ledende miljøene i sitt slag i det internasjonale markedet. Denne kompetansen har materialisert seg gjennom WAVECRAFT-konseptet for servicefartøy til offshore vind og offshore olje & gass. I tillegg til å satse på leveranser av design og kompositt utstyrs pakker/komponenter til internasjonale kunder, er vedlikeholds- og modifikasjonstjenester for det norske Sjøforsvaret et viktig virksomhetsområde.

### SELSKAPETS UTSIKTER

Rammeavtalen med det norske Sjøforsvaret og leveranse av komposittstrukturer til BAE Systems gir, sammen med andre mindre leveranser av komposittstrukturer, et godt grunnlag for lønnsom drift. Selskapets satsing på WAVECRAFT-konseptet har resultert i salg av to fartøy i 2022 til offshore vind markedet. Fartøyene skal leveres i 2023.

Det forventes en generell høy aktivitet innen forsvarsektoren og offshore vind i flere år fremover. Selskapet er godt posisjonert i disse markedene, og forventer derfor en ytterligere omsetningsvekst de kommende årene.

### FORTSATT DRIFT

Selskapet har ved årsskiftet en bankbeholdning og kundefordringer som sammen med forventet lønnsom drift sikrer likviditeten det neste året. Videre har selskapet en kassekreditt som ved behov sikrer ekstra likviditet. På denne bakgrunn vurderes likviditeten som tilfredsstillende. Covenants for kassekreditten forutsetter at egenkapital inkludert eventuelt ansvarlig lån i Umoe Mandal AS skal utgjøre minimum 28 mill kr og 20%.

I samsvar med Regnskapsloven § 3.3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet.

### ARBEDSMILJØ OG PERSONALE

Det totale sykefraværet i 2022 var 5,5%, som er en økning på 0,8% poeng fra 2021. Økningen gjelder generelt i selskapet. Selskapet har som mål om å snu trenden og arbeide for å holde sykefraværet på et så lavt nivå som mulig.

Det ble i 2022 ikke registrert personskade med fravær. En oppnådde derfor en H-verdi på 0 ved utgangen av året. Totalt for 2022 ble det registrert 9 skademeldinger. Som et viktig bidrag i det systematiske forebyggingsarbeidet, legges det til rette for å opprettholde en høy rapporteringsgrad av uønskede hendelser/forhold. Totalt ble det rapportert inn 40 forhold i 2022.

### MILJØRAPPORTERING

Bedriften tilfredsstiller de miljøkrav som er gitt av myndighetene i forbindelse med produksjonsprosessen. Produksjonen har forløpt normalt, uten hendelser av miljømessig karakter.

### LIKESTILLING

Bedriften har økt antall ansatte gjennom året, og har samtidig økt kvinneandelen noe til 19% i 2022. Umoe Mandal har virksomheten i en bransje som tradisjonelt sett er mannsdominert. Ved tilsetning av nye produksjonsmedarbeidere har bedriften aktivt søkt etter kvinner. Selskapet legger generelt til rette for like muligheter ved rekruttering. Også på andre områder arbeider selskapet for å fremme



likestilling, sikre like muligheter og hindre diskriminering. Dette er klart beskrevet i selskapets personal- og lederhåndbok. Konkret har bedriften arbeidet aktivt og lykkes med å få kvinnelig leder i produksjonsområdet. Videre ivaretar bedriften personer med redusert funksjonsevne, og har løpende tilknyttet personer med særskilte oppfølgingsbehov.

Selskapet har gjennomført intern kartlegging av kjønnslikestilling, og det er etablert en toårig handlingsplan med konkrete tiltak.

For avlønningen i 2022 har vi sammenliknet lønnsnivå i funksjoner som er sammenliknbare i forhold til ansvar, myndighet og arbeidsoppgaver. Stillingsgruppene har færre enn fem av hvert kjønn. Dermed kan ikke resultatet publiseres. Når det gjelder operatørene er det lik avlønning med en etablert lønnsstige. For denne gruppen er dermed ikke individuell avlønning.

Handlingsplan med tiltak oversikt for 2022-2023 er gjennomgått med fagforening og lagt frem i arbeidsmiljøutvalget (AMU).

## **ORGANISASJON OG OPPLÆRING**

Bemanningsnivået har økt gjennom året for å sikre økt aktivitet. Ved årets slutt hadde Umoe Mandal AS 143 egne ansatte og 30 innleide personer. En del av kompetansen i produksjon finnes det ikke utdanningsinstitusjoner som dekker. Intern opplæring og kvalifisering er derfor nødvendig for å sikre rett kompetanse. Selskapet har også gjennom 2022 hatt et godt og fruktbart samarbeid med NAV for å finne egnede kandidater. Gjennom dette samarbeidet har selskapet hatt flere personer på arbeidsrettede tiltak og opplæring, som nå har fått fast ansettelse. Videre benytter selskapet seg av lærlingeordningen, som er et viktig ledd i å sikre virksomheten nødvendig kompetanse.

## **ÅPENHETSLOVEN**

Selskapets redegjørelse i henhold til åpenhetsloven, vil bli publisert på hjemmesiden på internett: [www.um.no](http://www.um.no)

## **RESULTAT, INVESTERINGER, FINANSIERING, KONTANTSTRØM OG LIKVIDITET**

Umoe Mandal AS hadde i 2022 en omsetning på 295,9 mill kr, som er en økning på 55,5 mill kr sammenlignet med 2021. Økningen er innen området sivile fartøy, som kompenserer for noe lavere omsetning av komposittstrukturer.

Det er foretatt investeringer for totalt 1,1 mill kr i maskiner og utstyr. Videre er det aktivert kostnader på 12,2 mill. kr til utvikling av en ny, forbedret og konkurransedyktig modell av Wavecraft.

Selskapet hadde et positivt driftsresultat på 10,6 mill kr. Netto finansposter er på 2,7 mill kr, hvorav 5,5 mill kr gjelder inntektsført konsernbidrag fra Umoe Mandal Eiendom AS. Med en skattekostnad på 3,0 mill kr, er regnskapet gjort opp med et overskudd på 10,3 mill kr.

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter var -4,2 mill kr. Selskapet har tilstrekkelig likviditetstilgang.

## **FINANSIELL RISIKO OG STYREANSVARSFORSIKRING**

### *Markedsrisiko*

Valutaeksponeringen vurderes for hvert enkelt prosjekt. Selskapet har ved utgangen av året ingen salgskontrakter i utenlandsk valuta. Enkelte av innkjøpene er i utenlandsk valuta og vil således kunne påvirkes av endring i valutakurs. Ledetiden fra bestilling til betaling er imidlertid under ett år. Valutasikring vurderes fortløpende ved større innkjøp.

Selskapet har ved årsskiftet gjeld som løper med flytende rente (NIBOR + margin). Endringer i rentenivået vil dermed påvirke finanskostnadene. Tilsvarende effekter på netto finansposter vil det



være ved benyttelse av avtalt kassekreditt og plassering av overskuddslikviditet i ekstern finansinstitusjon.

*Kredittrisiko*

Risikoen for at motparten ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som meget lav, siden kundene i hovedsak består av den norske stat og solide virksomheter innen europeisk forsvarsindustri. For større kontrakter med sivile kunder er det etablert sikkerhet gjennom bankgaranti. Ved inngåelse av nye kundeforhold evalueres kredittrisikoen.

*Likviditetsrisiko*

Det vises til avsnittet «Fortsatt drift» ovenfor der det beskrives at likviditeten vurderes som tilfredsstillende. Det er ikke besluttet tiltak som endrer likviditetsrisiko.

*Styreansvarsforsikring*

Selskapet har styreansvarsforsikring som dekker ansvarsbetingende handlinger eller unnlater forårsaket av ledelsen og styret som medfører økonomisk tap for skadelidte. Forsikringen dekker ikke skade på personer eller eiendeler.

**ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER**

Styret foreslår at årets overskudd på 10,3 mill kr overføres til annen egenkapital. Egenkapitalen utgjør etter dette 62,2 mill kr.

Mandal, den 15.03.2023

Jostein Eiesland  
Styreleder

Arne Hægeland  
Styremedlem

Espen Hjortland  
Styremedlem

Tom Harald Svennevig  
Administrerende Direktør

Thomas Moe Børseth  
Styremedlem

Erik Haakonsholm  
Styremedlem

Christian Fagereng  
Styremedlem



### Umoe Mandal AS

#### Resultatregnskap

Beløp vises i tusen kr

	Note	2022	2021
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt	2	295 871	240 337
<b>Driftskostnader</b>			
Beholdningsendring egentilvirkede varer	3	-28 459	7 415
Varekostnad	3, 4	171 171	97 180
Lønnskostnad	5	98 293	87 068
Avskrivning	6, 7	901	1 923
Annen driftskostnad	5, 8	43 341	31 949
Sum driftskostnader		285 246	225 535
Driftsresultat		10 625	14 802
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på inv. i datterselskap	9	5 539	5 130
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	9	62	191
Annen finansinntekt		739	298
Rentekostnad til foretak i samme konsern	9	857	0
Annen finanskostnad		2 819	446
Netto finansposter		2 664	5 173
Ordinært resultat før skattekostnad		13 289	19 975
Skattekostnad på ordinært resultat	10	2 955	4 433
<b>Årsresultat</b>		<b>10 334</b>	<b>15 542</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	11	10 334	15 542



## Umoe Mandal AS

### Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr	Note	2022	2021
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	7	12 218	0
Sum immaterielle eiendeler		<u>12 218</u>	<u>0</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	1 127	1 146
Maskiner og anlegg	6	1 757	1 577
Sum varige driftsmidler		<u>2 884</u>	<u>2 723</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	12	26 472	26 472
Lån til foretak i samme konsern	9	0	1 600
Sum finansielle anleggsmidler	9	<u>26 472</u>	<u>28 072</u>
Sum anleggsmidler		<u>41 574</u>	<u>30 795</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Varer	4	16 885	7 683
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	9	93 623	9 585
Andre fordringer	9, 10	61 391	50 659
Sum fordringer		<u>155 014</u>	<u>60 244</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	56 325	61 494
Sum omløpsmidler		<u>228 224</u>	<u>129 421</u>
Sum eiendeler		<u>269 798</u>	<u>160 217</u>

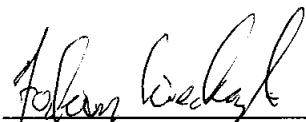


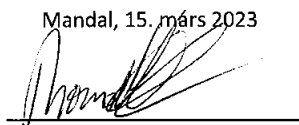
## Umoe Mandal AS

### Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	11, 14	14 602	14 602
Annen innskutt egenkapital	11	9 378	9 378
Sum innskutt egenkapital		<u>23 979</u>	<u>23 979</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	11	<u>38 207</u>	<u>27 873</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>38 207</u>	<u>27 873</u>
Sum egenkapital		<u>62 186</u>	<u>51 852</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	10	<u>11 571</u>	<u>8 616</u>
Sum avsetning for forpliktelser		<u>11 571</u>	<u>8 616</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		25 435	18 647
Skyldige offentlige avgifter	13	7 077	6 040
Annen kortsiktig gjeld	3, 9	<u>163 528</u>	<u>75 062</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>196 041</u>	<u>99 749</u>
Sum gjeld		<u>207 612</u>	<u>108 365</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>269 798</u>	<u>160 217</u>

31. desember 2022  
Mandal, 15. mars 2023

  
Jostein Eiesland  
Styrets leder

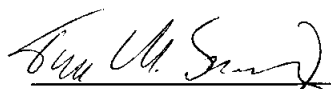
  
Thomas Moe Børseth  
Styremedlem

  
Arne Hægeland  
Styremedlem

  
Erik Haakonsholm  
Styremedlem

  
Espen Hjortland  
Styremedlem

  
Christian Fagereng  
Styremedlem

  
Tom Harald Svennevig  
Daglig leder



### Umoe Mandal AS

#### Kontantstrømoppstilling

Beløp vises i tusen kr	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	13 289	19 975
Periodens betalte skatt	0	0
Ordinære avskrivninger	901	1 923
Konsernbidrag ført som finansinntekt	-5 539	-5 130
Endring i varelager	-9 202	2 407
Endringer i leverandørgjeld	6 788	-1 994
Endringer i kundefordringer	-84 038	9 444
Endring i andre tidsavgrensningsposter	38 532	2 529
Endring i prosjektbeholdning	35 104	-35 631
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-4 165</u>	<u>-6 476</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 062	-1 458
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-12 218	0
Endring fordring på konsernselskap	5 539	24 649
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-7 741</u>	<u>23 191</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved nedbetaling av lån til nærstående	1 607	0
Utbetalinger av utbytte	0	-23 837
Mottatt konsernbidrag	5 130	4 564
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>6 737</u>	<u>-19 273</u>
Netto endring i likvider i året	-5 169	-2 558
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	<u>61 494</u>	<u>64 052</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>56 325</u>	<u>61 494</u>



## Umoe Mandal AS

---

### Noter til regnskapet for 2022

Beløp vises i tusen kr

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Datterselskap*

Datterselskaper regnskapsføres i regnskapet basert på Umoe Mandal AS' anskaffelseskost. Investeringen 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 datterselskapet. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Selskapet avlegger ikke konsernregnskap iht. unntaket i Regnskapslovens § 3-7 om unntak for konsernregnskap i underkonsern. Se forøvrig note 12.

##### *Salgsinntekter*

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

##### *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 avsetning til forventet tap. Avsetning til 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.

##### *Varebeholdninger*

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO-prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

##### *Prosjekter*

Regnskapet er avlagt etter løpende avregningsmetode. Dette innebærer at inntekter og kostnader tilknyttet vareproduksjonen resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Fremdriften beregnes som beste estimat av påløpt timeforbruk i prosent av forventet totalt timeforbruk eller en konkret vurdering av prosjektets status pr. 31.12. Totalkostnaden revurderes løpende. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt

---



## Umoe Mandal AS

---

### Noter til regnskapet for 2022

Beløp vises i tusen kr

resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

#### *Valuta*

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta omregnes til valutakurs pr. 31.12.

#### *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.

#### *Forskning og utvikling*

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av identifiserbare immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Mottak av eksterne inntekter knyttet til selskapets forsknings og utviklingsaktiviteter er nettoført mot kostnadsført beløp.

#### *Leasing / leieavtaler*

Selskapet har kun operasjonelle leieavtaler hvor leiebeløpet blir fordelt lineært over leieperioden.

#### *Skatter*

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.

#### *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.



## Umoe Mandal AS

### Noter til regnskapet for 2022

Beløp vises i tusen kr

#### Note 2 - Salgsinntekter

	2022	2021
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Komposittprodukter	76 183	121 705
Ettermarked	119 932	114 959
Annet	3 035	3 673
Egne produkter	96 720	0
Sum	<u>295 871</u>	<u>240 337</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	132 383	145 679
Skandinavia eksl. Norge	104 636	17 351
Europa eksl. Skandinavia	58 852	77 291
Nord- Amerika	0	16
Sum	<u>295 871</u>	<u>240 337</u>

#### Note 3 - Langsiktige tilvirkningskontrakter

Selskapets prosjekter behandles i samsvar med løpende avregningsmetode.

	2022	2021
Forskuddsfakturert produksjon	16 564	33 238
Opptjente, ikke fakturerte inntekter inkl. i kundefordringene	29 447	-22 331

Selskapet har pågående kontrakter relatert til levering av egne produkter og komposittproduksjon.

Selskapet har i 2022 arbeid med en større tilvirkningskontrakt med et britisk selskap. Prosjektet knytter seg til produksjon av toppseksjoner i kompositt til T26 fregatter, og selskapet fikk i desember 2022 kontrakt på levering av ytterligere fem toppseksjoner. Ferdigstillelsesgraden for hele serien, inkludert ny ordre, er 41% per 31.12.2022. Av den totale kostnadsperiodiseringen som inngår i annen kortsiktig gjeld, knytter 88 675 TNOK seg til dette prosjektet.

Selskapet har videre en tilvirkningskontrakt for levering av to fartøy til offshore vind markedet. Ferdigstillelsesgraden var 52% per 31.12.2022. Av den totale kostnadsperiodiseringen som inngår i annen kortsiktig gjeld, knytter 17 562 TNOK seg til dette prosjektet.

#### Note 4 - Varer

	2022	2021
Råvarer og innkjøpte halvfabrikater - kostpris	38 571	29 716
Nedskrivning for ukurans	<u>-21 687</u>	<u>-22 033</u>
Sum	<u>16 885</u>	<u>7 683</u>



## Umoe Mandal AS

---

### Noter til regnskapet for 2022

Beløp vises i tusen kr

#### Note 5 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	80 641	72 480
Arbeidsgiveravgift	10 896	9 113
Pensjonskostnader	5 845	4 745
Andre ytelser	911	730
Sum	<u>98 293</u>	<u>87 068</u>
Årsverk sysselsatt i regnskapsåret	136	119

#### Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn	2 080	310
Annen godtgjørelse	921	0

Daglig leder har i tillegg til fastlønn hatt en variabel lønn knyttet til selskapets operative drift og regnskapsmessig driftsresultat. Ved eventuell fratreden har daglig leder avtale om lønn i 9 mnd (inkl. oppsigelsestid) etter fratreden fra sin stilling.

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

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter. Ingen enkeltlån/sikkerhetsstillelser utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

#### Obligatorisk tjenestepensjon:

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

#### Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2022	2021
Revisjon	537	480
Bistand teknisk utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapir	72	52
Sum	<u>609</u>	<u>532</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



## Umoe Mandal AS

### Noter til regnskapet for 2022

Beløp vises i tusen kr

#### Note 6 - Varige driftsmidler

	Boliger, tomter og annen fast eiendom	Maskiner og inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2022	1 277	6 695	7 972
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	1 062	1 062
Anskaffelseskost 31.12.2022	1 277	7 757	9 034
Akk.avskrivning 31.12.2022	-150	-6 000	-6 150
Balanseført pr. 31.12.2022	1 127	1 757	2 884
Årets avskrivninger	19	882	901
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	Ingen/10 år Lineær	4-6 år Lineær	

#### Note 7 - Immaterielle eiendeler

	Utviklingskostnad	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.2022	6 568	6 568
Tilgang egenutviklede eiendeler	12 218	12 218
Anskaffelseskost 31.12.2022	18 786	18 786
Akk.avskrivninger 31.12.2022	-6 568	-6 568
Balanseført verdi pr.31.12.2022	12 218	12 218
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	3-5år Lineær	

Umoe Mandal AS har utviklet fartøyskonseptet WAVECRAFT og har siden 2017 aktivert påløpte utviklingskostnader knyttet til dette konseptet. I 2022 er det aktivert kostnader til utvikling en ny, forbedret og konkurransedyktig modell.

#### Note 8 - Leieavtaler

	2022	2021
Leide lokaler	7 875	7 406
Leie transportmidler	373	246
Leie maskiner og utstyr	1 520	953
Sum leiekostnad	9 768	8 605

**Umøe Mandal AS****Noter til regnskapet for 2022**

Beløp vises i tusen kr

**Note 9 - Mellomværende med selskap i samme konsern**

<b>Fordringer</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lån til foretak i samme konsern	0	1 600
Kundefordringer	195	465
Andre fordringer	0	7
Konsernbidrag	5 539	5 130
Sum	<u>5 734</u>	<u>7 201</u>

<b>Gjeld</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lån fra selskap i samme konsern	22 000	0
Lån fra selskap i samme konsern UME	23 000	0
Konsernbidrag	0	4 001
Sum	<u>45 000</u>	<u>4 001</u>

Langsiktig gjeld til selskap i samme konsern er belastet med totalt 857 TNOK i rentekostnader i 2022.

**Note 10 - Skatt**

<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Endring utsatt skatt	2 955	4 433
Årets totale skattekostnad	<u>2 955</u>	<u>4 433</u>

<b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	13 289	19 975
Permanente forskjeller	142	176
Endring i midlertidige forskjeller	-13 984	-20 819
Årets skattegrunnlag	<u>-553</u>	<u>-667</u>

<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Driftsmidler inkl goodwill	-3 258	-4 511
Garanti og risikoavsetning	-14 962	-15 536
Tilvirkningskontrakt som ikke er fullført ved årsslutt	93 767	81 910
Varebeholdning	-21 687	-22 033
Kundefordringer	-46	0
Sum	<u>53 815</u>	<u>39 831</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-1 220</u>	<u>-667</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>52 595</u>	<u>39 164</u>

Utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	11 571	8 616
--	--------	-------



## Umoe Mandal AS

### Noter til regnskapet for 2022

Beløp vises i tusen kr

#### Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2022	14 602	9 378	27 873	51 852
Årsresultat	0	0	10 334	10 334
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>14 602</b>	<b>9 378</b>	<b>38 207</b>	<b>62 186</b>

#### Note 12 - Investering i datterselskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2022	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Umoe Mandal Eiendom AS	13.12.2011	Mandal	100 %	100 %	5 199	26 592	26 472

#### Note 13 - Bankinnskudd

Selskapets bankforbindelse har stilt garanti for skattetreksmidler. Dette dekker forpliktelsen pr 31.12.2022.

#### Note 14 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	14 500	1 007	14 602

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Umoe AS	13 698	94,47 %	94,47 %
Dybesund Invest AS	363	2,50 %	2,50 %
Kagra IV AS	74	0,51 %	0,51 %
Sanse Invest AS	73	0,50 %	0,50 %
Pålsneset Invest AS	73	0,50 %	0,50 %
Langeland Gruppen AS	73	0,50 %	0,50 %
Vertice Invest AS	73	0,50 %	0,50 %
Sunde-Invest AS	73	0,50 %	0,50 %
<b>Sum</b>	<b>14 500</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Umoe AS, som har forretningskontor på Lysaker. Konsernregnskap utleveres ved henvendelse til Umoe AS, Vollsveien 2A Lysaker, Postboks 60, 1324 Lysaker.



## Umoe Mandal AS

---

### Noter til regnskapet for 2022

Beløp vises i tusen kr

#### Note 15 - Finansiell markedsrisiko

##### Rente og likviditetsrisiko

Selskapet har ved årsskiftet en bankbeholdning og kundefordringer som i utgangspunktet sikrer likviditeten det neste året. Videre har selskapet ubenyttet lånefasilitet som ved behov sikrer ekstra likviditet. Likviditeten vurderes derfor som tilfredsstillende. Det er ikke besluttet tiltak som endrer likviditetsrisikoen.

Selskapet har ved årsskiftet gjeld som renteberegnes etter NIBOR pluss en margin. Endringer i rentenivået vil dermed påvirke finanskostnadene.

##### Markeds- og valutarisiko

Valutaeksponeringen vurderes i hvert enkelt tilfelle. Selskapet har ved utgangen av året ingen salgskontrakter i utenlandsk valuta. Alle salgskontrakter er i norske kroner. Enkelte av innkjøpene til disse kontraktene er i utenlandsk valuta, og vil således påvirkes av endringer i valutakurs. Ledetiden fra bestilling til betaling er imidlertid i hovedsak under ett år.

##### Kredittrisiko

Risikoen for at motparten ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som meget lav, siden kundene i hovedsak består av den norske stat og solide virksomheter innen europeisk forsvarsindustri. For større kontrakter med sivile kunder er det etablert sikkerhet gjennom bankgaranti.



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

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 Umoe Mandal AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Umoe Mandal 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 oppfylder 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 avvikle 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 risikoer, 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 modifiserer 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.

Oslo, 16. mars 2023  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Petter Helseth  
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."

## Petter Helseth

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1454453

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-03-16 14:55:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: DBK82-YDPGG-3AU02-30YVA-8A0PH-LVWU

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>