



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 938 364 052
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AEBI SCHMIDT NORGE AS
Forretningsadresse: Paradisvegen 2
2836 BIRI

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Vidar Kristensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 13.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		121 252 161	132 953 191
Sum inntekter		121 252 161	132 953 191
Kostnader			
Varekostnad		80 856 175	87 301 423
Lønnskostnad		13 544 228	15 826 537
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		189 038	1 639 857
Annen driftskostnad		9 654 656	12 426 740
Sum kostnader		104 244 097	117 194 557
Driftsresultat		17 008 064	15 758 634
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		145 165	226 597
Annen renteinntekt		51 087	143 939
Sum finansinntekter		196 252	370 537
Rentekostnad til foretak i samme konsern		59 214	
Annen rentekostnad		11 804	55 377
Annen finanskostnad		106 831	150 000
Sum finanskostnader		177 849	205 377
Netto finans		18 403	165 159
Ordinært resultat før skattekostnad		17 026 467	15 923 793
Skattekostnad på ordinært resultat		3 748 195	3 506 485
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 278 272	12 417 308
Årsresultat		13 278 272	12 417 308
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 278 272	12 417 308
Totalresultat		13 278 272	12 417 308



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 000 000	25 000 000
Overført til/fra annen egenkapital		-1 721 728	-12 582 692
Sum overføringer og disponeringer		13 278 272	12 417 308



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		2 988 838	3 625 957
Sum immaterielle eiendeler		2 988 838	3 625 957
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		92 024	281 062
Sum varige driftsmidler		92 025	281 062
Sum anleggsmidler		3 080 863	3 907 019
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		14 606 463	12 244 893
Fordringer			
Kundefordringer		14 701 156	16 049 745
Andre kortsiktige fordringer		108 201	142 199
Konsernfordringer		7 797 935	25 460 969
Sum fordringer		22 607 292	41 652 913
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		16 806 987	19 660 725
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 806 987	19 660 725
Sum omløpsmidler		54 020 743	73 558 530
SUM EIENDELER		57 101 605	77 465 550

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Aksjekapital		8 695 792	8 695 792
Overkurs		11 010 293	12 732 022
Sum innskutt egenkapital		19 706 085	21 427 814
Sum egenkapital		19 706 085	21 427 814
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		1 800 000	3 699 000
Sum annen langsiktig gjeld		1 800 000	3 699 000
Sum langsiktig gjeld		1 800 000	3 699 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 942 694	4 619 922
Betalbar skatt		3 111 075	3 367 823
Skyldig offentlige avgifter		5 887 736	8 903 486
Utbytte		15 000 000	25 000 000
Kortsiktig konserngjeld		1 643 623	3 965 767
Annen kortsiktig gjeld		8 010 392	6 481 737
Sum kortsiktig gjeld		35 595 520	52 338 736
Sum gjeld		37 395 520	56 037 736
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		57 101 605	77 465 550



/// aebi schmidt

Aebi Schmidt Norge AS

Årsrapport 2020 / Annual Report 2020





aebi schmidt

Årsberetning 2020

Virksomhetens art og lokalisering

Selskapets formål er å drive handel med vedlikeholdsutstyr for vei, og hva som hermed står i den forbindelse. Aebi Schmidt Norge AS har pr. 31.12.2020 hovedkontor på Biri i Gjøvik Kommune.

Utvikling i resultat og stilling

Selskapet har et resultat etter skatt på kr. 13.278.272,-. Markedet i 2020 har vært påvirket av usikkerhet rundt den nye regionreform og omorganiseringen av Statens Vegvesen. Dette har ført til lavere investeringer og forskyvninger i prosjekter. En mild vinter i 2019/20 har dessuten påvirket etterspørselen i negativ retning. Salget i 2020 er dog nesten på samme nivå som i normalt år for bransjen. Overskudd i 2020 foreslås disponert på følgende måte:

Avsatt utbytte	15.000.000,-
<u>Overført fra fri egenkapital</u>	<u>- 1.721.728,-</u>
Sum disponeringer	13.278.272,-

Fortsatt drift

Styret vurderer at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er satt opp under denne forutsetning. Gode fremtidige markedsutsikter og resultatprognoser for 2021, og det faktum at selskapet er i en sunn økonomisk stilling gjør at man kan legge denne forutsetningen til grunn.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser da det meste av vareinnkjøp skjer fra utenlandske leverandører. Selskapet er hovedsakelig eksponert mot EURO-kursen. Selskapet har ikke inngått valutaterminer for å begrense markedsrisikoen. Selskapets langsiktige og kortsiktige gjeld har flytende rente, men endringer i rentenivået vurderes ikke å utgjøre en vesentlig risiko for selskapet.

Annual Report 2020

The company's business and location

Aebi Schmidt Norge AS is a trader of equipment for road maintenance. The company is also involved in other related operations. Head office for Aebi Schmidt Norge AS pr. 31.12.2020 is at Biri, Gjøvik Kommune.

Development earnings and position

The company has an Annual net profit of NOK 13.278.272,-. The market in 2020 has been affected by uncertainty surrounding the new regional reform and the reorganization of the Norwegian Public Roads Administration. This has led to lower investments and displacements in projects. Also, a mild winter in 2019/20 has adversely affected demand. However, sales in 2020 are almost at the same level as in the normal year for the industry. The net Annual profit is brought forward as following:

Dividends	15.000.000,-
<u>From other equity</u>	<u>- 1.721.728,-</u>
Net brought forward	13.278.272,-

Going concern

The Board is of the opinion that the going concern assumption is valid, and the financial statement is also based on this assumption. Positive future forecasts for 2021 on earnings and the fact that the company is in a good financial situation makes this assumption realistic.

Financial risks

Market risk

The company is exposed to changes in exchange rates as the majority of their purchases are through foreign suppliers. The company is mainly exposed to the EURO-exchange rate. The company has not made agreements on forward contracts to reduce the market risk. The company's long-term and short-term debt has floating interest rate. However, changes in the interest rate will not have a significant impact on the risk that the company is exposed to.



aebi schmidt

Kreditrisiko

Risikoen for at selskapets kunder ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som relativt lav. Det har historisk sett vært lave tap på kundefordringer, og selskapet har etablert gode rutiner for kredittsjekk både av nye og eksisterende kunder.

Likviditetsrisiko

Selskapets ledelse følger løpende opp selskapets likviditetssituasjon, og iverksetter tiltak for at likviditeten ikke skal skape problemer for videre planlagt vekst.

Forskning og Utvikling

Selskapet driver kontinuerlig med kvalitets- og utviklingsarbeid for å sikre at selskapet har produkter som er av en kvalitet og type som markedet ønsker.

Arbeidsmiljø og likestilling

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes å være godt. Det legges vekt på at arbeidsmiljøet skal være best mulig, og det er i den forbindelse et nært samarbeid med bedriftshelsetjenesten. Det er også inngått avtale om Inkluderende Arbeidsliv. Organisasjonen har blitt betydelig endret etter flytting av produksjonen, og det jobbes med å få på plass enhetlige rutiner og systemer for selskapet.

Selskapet har per 31.12.20 17 menn og 3 kvinner ansatt. Sykefraværet var på 0,7% i 2020.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Det holdes regelmessige møter i samarbeidsutvalget, og bedriftens HMS-planer er revidert og holdes løpende oppdatert.

Selskapet praktiserer likestilling mellom kjønnene. Selskapet har innarbeidet policy om at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Credit risk

The risk that the company's customers don't have financial capability to fulfil their commitments is considered to be low. Historically there has been minor loss on accounts receivables, and the company has established functional routines on credit check both on new and existing customers.

Liquidity risk

Management is constantly monitoring the liquidity situation, and they are implementing measures to make sure that the liquidity does not stop further growth.

Research and development

The company continuously conducts quality and development efforts to ensure that the company has products of a quality and type that the market wishes.

Working environment

The working environment in the company is considered to be good. It is focus on making the working environment as good as possible, and the company has signed collaboration with the occupational health care services. Furthermore, an agreement regarding inclusive working has also been signed. The organization has been significantly changed after the movement of production, and the company works on uniform rules and systems for the company.

17 men and 3 women are employed in the company at December 31st2020. The absence of employees due to sick leave was 0,7% in 2020.

There has not occurred or been reported working accidents or other accidents throughout the year. Regular meetings in the committee for cooperation are held, and the company policy regarding EHS is monitored and reviewed regularly.

The company is practicing equality among the sexes and has incorporated policies against discrimination among sexes in cases relating to salary, advancement and recruiting. The company's directors are

aebi schmidt

Selskapets ledelse er kjent med de krav og forventninger som stilles i Diskrimineringsloven, og sørger for å innrette seg i tråd med dette.

Påvirkninger av det ytre miljø

Selskapet har ingen vesentlig produksjon eller utslipp som forurensar det ytre miljøet mer enn hva som er vanlig for bransjen.

Rettvisende bilde

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets økonomiske situasjon per 31.12.20.

Mellom balansedagen og godkjenningen av regnskapet fra styret, var coronavirus (COVID-19) fortsatt spredt over hele verden, og det er foretatt drastiske tiltak for å bekjempe viruset. Det er foreløpig ikke forutsigbart hvor lenge disse tiltakene vil være i kraft. Disse tiltakene og den globale økonomiske usikkerheten kan ha en negativ innvirkning på regnskapet for 2021. Det er foreløpig ikke mulig å estimere den økonomiske virkningen. Utover COVID-19 skjedde det ingen ytterligere hendelse mellom 31. desember 2020 og godkjenning av årsregnskapet fra styret 15. April 2021, som kan ha betydelig innvirkning på bedømmelsen av selskapets økonomiske stilling.

familiar with the requirements and expectations that are set forth in the law on discrimination. They are ensuring that they act according to this law.

The impact on external environment

The company does not have a significant production or emissions that contaminate the external environment to a level that is higher than what is common for the industry.

Correct view

The board is of the opinion that the financial statements gives a true and fair view of the company's financial situation as of December 31st2020.

Between the balance sheet date and the approval of the financial statements by the board of directors the new coronavirus (COVID-19) spread across the globe and countries worldwide have taken drastic measures to combat the virus. It is currently not predictable how long these measures will remain in force. These measures and the worldwide economic uncertainty may have a negative impact on the financial statements for 2021. It is currently not possible to estimate the financial impact. Beyond COVID-19 no further event occurred between 31 december 2020 and the approval of the financial statements by the board of directors on 15th of April 2021 that would need to be disclosed under this heading.



/// aebi schmidt

Biri, 15. April 2021

Thomas Schenkirsch
Styrets leder/Chairman of the Board

Rudolphus Johannes Wilhelmus Rosenkamp
Styremedlem/Board member

Pawel Lukasz Pawlowski
Styremedlem/Board member

Vidar Kristensen
Adm.dirktør/Managing director



ÆBI SCHMIDT NORGE AS
RESULTATREGNSKAP / INCOME STATEMENT 2020

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER / OPERATING INCOME AND EXPENSES	Note	2020	2019
Salgsinntekter / Revenues	8,11	121 252 161	132 953 191
Sum driftsinntekter / Operating income		121 252 161	132 953 191
Varekostnader / Raw materials and consumables used	3,11	80 856 175	87 301 423
Lønnskostnad / Payroll expenses	9,13	13 544 228	15 826 537
Avskrivning på driftsmidler / Depreciation	2	189 038	1 639 857
Andre driftskostnader / Other operating expenses		9 654 656	12 426 740
Sum driftskostnader / Operating expenses		104 244 097	117 194 557
Driftsresultat / Operating profit		17 008 064	15 758 634
<i>Finansinntekter og finanskostnader / Financial income and expenses</i>			
Renteinntekter/ Financial income	18	196 252	370 536
Rentekostnader/ Financial expenses	18	177 849	205 377
Netto finansposter / Net financial income and expenses		18 403	165 159
<i>Ordinært resultat før skattekostnad / Operating profit before tax</i>		17 026 467	15 923 793
Skattekostnad på ordinært resultat / Tax expense	7	3 748 195	3 506 485
Ordinært resultat / Operating profit after tax		13 278 272	12 417 308
ÅRSRESULTAT / ANNUAL NET PROFIT		13 278 272	12 417 308
<i>OVERFØRINGER / BROUGHT FORWARD</i>			
Avsatt utbytte / dividends		-15 000 000	-25 000 000
Overført fra fri egenkapital/ From other equity		1 721 728	12 582 692
Sum disponeringer / Net brought forward		-13 278 272	-12 417 308



AEBI SCHMIDT NORGE AS
BALANCE SHEET PR 31. DESEMBER 2020
EIENDELER / ASSETS

ANLEGGSMIDLER / FIXED ASSETS	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i><u>Immaterielle eiendeler / Intangible fixed assets</u></i>			
Utsatt skattefordel / Deferred tax asset	7	2 988 838	3 625 958
<i><u>Varige driftsmidler / fixed assets</u></i>			
Driftsløsøre, inventar / Equipment	2,4	92 024	281 062
Sum varige driftsmidler / Total tangible fixed assets		92 024	281 062
Sum anleggsmidler / Total fixed assets		3 080 862	3 907 020
<i><u>Omløpsmidler / Current assets</u></i>			
<i><u>Varer / Inventories</u></i>			
Varer / Inventories	3,4	14 606 463	12 244 893
<i><u>Fordringer</u></i>			
Kundefordringer / Account receivables	4	14 701 156	16 049 744
Andre fordringer / Other receivables		108 201	607 407
Andre fordringer konsern / Other receivables intercompany	11,14	7 797 935	25 460 969
Sum fordringer / Total receivables		22 607 292	42 118 120
<i><u>Bankinnskudd / Bank deposits</u></i>			
Bankinnskudd / Bank deposits	10,15	16 806 987	19 660 725
Sum bankinnskudd og kontanter / Total bank deposits and cash		16 806 987	19 660 725
Sum omløpsmidler / Total current assets		54 020 742	74 023 738
SUM EIENDELER / TOTAL ASSETS		57 101 604	77 930 758



AEBI SCHMIDT NORGE AS
BALANCE SHEET PR 31. DESEMBER 2020
EGENKAPITAL OG GJELD / EQUITY AND LIABILITIES

EGENKAPITAL OG GJELD / EQUITY AND LIABILITIES	Note	2020	2019
<i>Innskutt egenkapital / Restricted equity</i>			
Aksjekapital / Share capital	5,6	8 695 792	8 695 792
Overkursfond / Share premium reserve	5	11 010 294	12 732 022
Sum innskutt egenkapital / Total paid-in equity		19 706 086	21 427 814
<i>Opptjent egenkapital / Retained earnings</i>			
Annen egenkapital / Other equity	5	-	-
Sum egenkapital / Total equity		19 706 086	21 427 814
<i>Gjeld / Liabilities</i>			
<i>Langsiktig gjeld / Long term liabilities</i>			
Avsetning for forpliktelser / Provisions	19	1 800 000	3 699 000
Øvrig langsiktig gjeld / Other long term liabilities			
Sum langsiktig gjeld / Total Long term liabilities		1 800 000	3 699 000
<i>Kortsiktig gjeld / Short term liabilities</i>			
Avsatt utbytte / Dividends		15 000 000	25 000 000
Leverandørgjeld / Trade creditors	11,14	1 942 693	8 585 689
Betalbar skatt / Payable tax	7	3 111 075	3 367 824
Skyldig offentlige avgifter / Public duties payable		5 887 735	8 903 486
Annen kortsiktig gjeld / Other short term liabilities	19	9 654 015	6 946 945
Sum kortsiktig gjeld / Total short term liabilities		35 595 518	52 803 944
Sum gjeld / Total liabilities		37 395 518	56 502 944
SUM GJELD OG EGENKAPITAL / TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		57 101 604	77 930 758

Biri, 15.04.2021

Thomas Schenkirsch
Styrets leder/Chairman of the Board

Rudolphus Johannes Wilhelmus Rosenkamp
Styremedlem/Board member

Pawel Lukasz Pawlowski
Styremedlem/Board member

Vidar Kristensen
Adm. direktør/Managing director



AEBI SCHMIDT NORGE AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2020 / CASH FLOW STATEMENT 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultat før skattekostnad / Operating profit before tax	17 026 467	15 923 793
Ordinære avskrivninger / Depreciation	189 038	1 639 857
Endring varer, kundefordringer, leverandørgjeld / Change accounts receivables and payables	10 007 056	9 198 712
Endring i andre omløpsmidler / Change other current assets	499 206	-487 346
Endring i annen kortsiktig gjeld / Change in other current liabilities	-3 676 507	-6 631 411
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter / CF from operational activities	<u>24 045 260</u>	<u>19 643 605</u>
Investering i driftsmidler / Investments	-	-92 073
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter / CF from investments	<u>-</u>	<u>-92 073</u>
Kortsiktig lån til ASH-group		-25 000 000
Utbetalt utbytte ASH-group	-25 000 000	-
Endring i langsiktig forpliktelse / Change in long-term obligations	-1 899 000	-3 084 087
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter / CF from finance activities	<u>-26 899 000</u>	<u>-28 084 087</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter gjennom året / Net change CF	-2 853 740	-8 532 555
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse / Cash and cash equivalents at the beginning of the period	<u>19 660 725</u>	<u>28 193 280</u>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt / Cash and cash equivalents at the end of the period	<u>16 806 985</u>	<u>19 660 725</u>



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper / Accounting Principles

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

The financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles in Norway.

Varer og tjenester/ Sales of goods and sales of services

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Revenue from sales of goods is recognised at the time of delivery. Revenue from the sales of services is recognised when the services are executed. The share of sales revenue associated with future service is recorded in the balance sheet as deferred sales revenue, and is recognised as revenue at the time of execution.

Klassifisering og vurdering av balanseposter / Classification and valuation of balance sheet items

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av et år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre øvelinger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Assets intended for long term ownership or use have been classified as fixed assets. Assets expected to be realised in, or is intended for sale or consumption in, the entity's normal operating cycle have been classified as current assets. Receivables are classified as current assets if they are expected to be realised within twelve months after the transaction date. Similar criteria apply to liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short term liabilities are reflected at nominal value.

Fixed assets are carried at historical cost. Fixed assets whose value will deteriorate are depreciated on a straight line basis over the asset's estimated useful life. Fixed assets are written down to net realisable value if a value reduction occurs which is not expected to be temporary. Except for accruals, long term liabilities stated in Norske Kroner are reflected in the balance sheet at nominal value on the establishment date.

Varige driftsmidler / Fixed assets

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har en anntatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Leide eiendeler er bokført som driftsmidler hvis kontrakten er vurdert til å være en finansiell leasing.

Fixed assets are recognised in the balance sheet and depreciated over the estimated useful economic life, providing the asset has an expected useful life of more than 3 years and a cost price which exceeds NOK 15 000. Maintenance costs are expensed as incurred as other operating expenses, whereas improvements and additions are added to the acquisition cost and depreciated with the asset. The distinction between maintenance and improvements is made with regard to the asset's relative condition at the original purchase date. Leased assets is recognized as fixed assets if the lease contract is considered to be a financial lease.

Varer / Inventories

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. For råvarer brukes gjenanskaffelseskost som tilnærming til virkelig verdi. For ferdig tilvirkede varer og varer under tilvirkning består anskaffelseskost av utgifter til produktform, materialforbruk, direkte lønn, og andre direkte og indirekte produksjonskostnader (basert på normal kapasitet). Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdiggjørelse og salg. Bare variable utgifter anses nødvendige for å selge ferdige varer, mens også faste tilvirkningskostnader inkluderes som nødvendige for varer som ikke er ferdig tilvirket.

Inventories are valued at the lower of purchase cost (according to the FIFO principle) and fair value. Recoverable amount has been used as approximation to net realisable value for raw materials and work in progress. For finished goods and work in progress purchase cost comprises cost of product design, material consumption, direct payroll expenses and other direct and indirect production expenses (based on normal capacity). Fair value is estimated sales costs less expenses for completion and sale. Only variable expenses are considered necessary to sell finished goods, whilst fixed production expenses are also included as necessary for not finished goods.

Fordringer / Trade debtors

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende verdi etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning 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.

Trade debtors and other debtors are reflected in the balance sheet at nominal value after deduction of bad debts provision. The bad debts provision is made on basis of an individual assessment of each debtor. In addition, for the remainder of the receivables, a general provision is made based on estimated expected losses.



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Garantivsetning/ Guarantee commitment

Forventede utgifter til fremtidige garantiarbeider knyttet til salg kostnadsføres, og føres som avsetning i balansen. Avsetningen baseres på historiske erfaringstall for garantier.

Estimated costs for future guarantee work relating to sales/completed projects have been expensed and recognised as a provision in the balance sheet. The amount of the provision is estimated based on historical figures for guarantee work.

Valuta / Foreten currencies

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Pensjoner / Pension

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon for alle ansatte (OTP). I tillegg betaler selskapet tilskudd til AFP-ordningen basert på antall ansatte som er del av ordningen.

The company has a defined contribution pension scheme that meets the requirements of the Mandatory Occupational Pensions Act for All Employees (OTP). In addition, the company pays subsidies to the AFP (early retirement agreement) scheme based on the number of employees who are a part of the scheme.

Innskuddsplaner/Defined contribution plan

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som etidend (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

With a defined contribution plan the company pays contributions to an insurance company. After the contribution has been made the company has no further commitment to pay. The contribution is recognised as payroll expenses. Prepaid contributions are reflected as an asset (pension fund) to the degree the contribution can be refunded or will reduce future payments.

Skatt / Taxation

Skattestrukturen i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skatteminuserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

The tax charge in the income statement includes both payable taxes for the period and changes in deferred tax. Deferred tax is calculated at 22% on the basis of the temporary differences which exist between accounting and tax values, and any carry forward losses for tax purposes at the year-end. Tax enhancing or tax reducing temporary differences, which are reversed or may be reversed in the same period, have been eliminated. The disclosure of deferred tax benefits on net tax reducing differences which have not been eliminated, and carry forward losses, is based on estimated future earnings. Deferred tax and tax benefits which may be shown in the balance sheet are presented net.

Konstanstrømpoppstilling/ Cash flow statement

Konstanstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktede, likvide plasseringer som umiddelbart og med vesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

The cash flow statement has been prepared according to the indirect method. Cash and cash equivalents include cash, bank deposits, and other short term highly liquid investments with maturities of three months or less from the purchase date.

Note 2 Varige driftsmidler / Property, plant and equipment

	Maskiner & Anlegg/ Machinery & Plant	Driftsmidler/ Furniture, fittings & equipment	Total
Anskaffelseskost 01.01/ Acquisition cost at 01.01	15 576 260	177 046	15 753 306
Tilgang/ Additions	0	0	0
Avgang/ Disposals	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12/ Acquisition cost at 31.12	15 576 260	177 046	15 753 306
Akk. avskrivninger 01.01/ Accumulated depreciation 01.01	15 318 203	154 641	15 472 844
Avg avskrivninger 31.12/ Disposals depreciation 31.12	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12/ Accumulated depreciation 31.12	15 493 441	167 841	15 661 282
Akk. nedskrivninger 31.12/ Accumulated impairments 31.12	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12/ Net book value 31.12.	82 819	9 205	92 024
Avskrivning/ Depreciation	175 238	13 800	189 038

Lineær avskrivning over 3- 5 år/ Depreciated linearly over 3-5 years.
Anleggsmidler som ikke er i bruk og fullt ut avskrevet er fjernet fra anleggsregisteret.
Non-current, fully depreciated assets have been removed from the asset register.



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 3 Varer / Inventories

	2020	2019
Råmaterialer/ Raw materials	6 206 491	9 645 381
Varer i arbeid/ Work in progress	483 154	552 924
Ferdigvarer/ Finished goods	7 916 818	2 046 588
Total	14 606 463	12 244 893

Varer er balanseført netto etter fradrag for avsetning til ukurans. Avsetningen til ukurans beløper seg til kr. 5.357.011,- pr 31. desember 2020.

Inventories less provision for obsolescence, are net capitalized. Provision for obsolescence amounts to NOK 5.357.011,- at 31 December 2020.

Note 4 Pantstillelser / Pledges

	2020	2019
Bokført gjeld som er sikret med pant/ Liabilities secured by mortgage:		
Bokført verdi eiendeler stilt til sikkerhet/ Book value of pledged assets:		
Varer/ Inventory	14 606 463	12 244 893
Fordringer/ Trade receivables	14 701 156	16 049 745
Driftsloose/ Furnitures, fittings & equipment	92 024	281 062
Total	29 399 643	28 575 700

Note 5 Egenkapital / Equity

	Overkursfond/		Annen EK/ Other equity	Total
	Aksjekapital/ Share capital	Share premium reserve		
Egenkapital 1. januar 2020/ Equity at 1 January 2020	8 695 792	12 732 022	0	21 427 814
Årets resultat/ Profit and loss of the year	0	13 278 272	13 278 272	13 278 272
Utdyrt/Dividends	0	-1 721 728	-13 278 272	-15 000 000
Egenkapital 31. desember 2020/ Equity at 31 December 2020	8 695 792	11 010 294	0	19 706 086

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon / Share capital and shareholder information

Selskapets aksjekapital per 31 desember 2020 består av 11 000 aksjer á kr 790,52, totalt kr 8 695 792. Alle aksjene har én stemme.

The share capital in the company at 31 December 2020 consists of 11 000 shares at a price of NOK 790,52 per share. Total value is NOK 8 695 792.-. All shares carry one vote.

Aksjonærinformasjon pr. 31.12.2020 List of major shareholders	Antall/ Number	Eierprosent/ Ownership	Stemmes/ Voting
AEBI Schmidt Holding AG, Sveits /Switzerland	11 000	100,00 %	11 000
Totalt antall aksjer/ Total number of shares	11 000	100,0 %	11 000

Note 7 Skatt / Taxation

Betalbar skatt / Corporation tax payable	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad / Profit before tax	17 026 466	15 923 793
Permanente forskjeller / Permanent differences	10 786	14 775
Grunnlag for skattekostnad/ Basis for the tax expense of the year	17 037 252	15 938 568
Endring i midlertidige forskjeller / Changes in net temporary differences	-2 896 007	-630 277
Overført til fremførbart underskudd / Changes in tax losses carried forward	0	0
Årets skattegrunnlag / Basis for corporation tax	14 141 245	14 455 330

Årets skattekostnad / Tax charge on ordinary result for the year:	2020	2019
Betalbar skatt / Corporation tax payable	3 111 074	3 367 824
Endring utsatt skattefordel / Change in deferred tax	637 122	138 661
Endring utsatt skattefordel som følge av endret skattesats / Change in deferred tax due to changed tax rate	0	0
Årets skattekostnad / Tax charge on ordinary result for the year	3 748 196	3 506 485

Utregning av utsatt skattekostnad/ skattefordel/ Calculation of deferred tax/deferred tax asset

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller / Temporary differences	2020	2019
Driftsmidler / Property, plant and equipment	-2 772 563	-3 253 742
Ukurans avsetning / obsolescence	-5 357 011	-5 703 798
Fordringer / Debtors	-200 000	-191 710
Finansielle instrumenter / Financial instruments	0	0
Gjeld / Creditor	-5 382 144	-7 490 000
Gevinst/tapskonto / Profit and loss account	126 099	157 624
Pensjon / Pension	0	0
Underskudd til fremføring/ tax losses carry forward	0	0
Netto midlertidige forskjeller / Net temporary differences	-13 585 619	-16 481 626
Herav utgjør utsatt skatt 22% / Deferred tax at 22%	-2 988 836	-3 625 958



Aabl Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 8 Salgsinntekter / Sales revenue

	2020	2019
Salgsinntekter/ Sales revenue	121 224 591	132 953 191
Andre salgsinntekter/ Other Sales revenue	0	0
Total	121 224 591	132 953 191

Geografisk fordeling/ Geographical distribution		
Norge / Norway	117 500 819	131 412 649
Resten av Europa / Rest of Europe	3 723 772	1 540 542
Amerika / America	0	0
Total	121 224 591	132 953 191

Note 9 Lønnskostnad, ansatte og revisors honorar / Payroll expenses, number of employees and auditors fee

	2020	2019
Personalkostnad/ Employee benefits expense		
Lønn/ Salaries	12 385 243	14 307 061
Arbeidsgiveravgift/ Payroll tax	1 622 526	1 966 260
Pensjonskostnader/ Pension expenses	385 293	469 425
Andre ytelse/ Other benefits	565 558	533 466
Viderefakturerte kostnader forskning og utvikling / Invoiced R&D	-1 414 192	-1 449 675
Total	13 544 228	15 826 537

Gjennomsnittlig antall ansatte / Average number of employees 19 23

Ytelser til ledende personer / Remuneration to executives

	Administrerende Direktør/ General Manager
Lønn og bonus / Wages and salaries	1 019 056
Annen godtgjørelse / Other remuneration	44 392
Total	1 063 448

Administrerende Direktør har ikke noen pensjonsordning utover den ordinære OTP-ordningen.

The general manager is included in the companies annual premiums for all the employees.

Det er ikke gitt låvsikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter. Det er ingen enkelt låvsikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

No loans/sureties have been granted to the general manager, board chairman or other related parties. No individual loans/surety amounts to more than 5% of the company's equity.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2020.

There has been no remuneration to the board in 2020.

Revisor / Auditor:

Det er bokført kr. 155.000,- i honorar for ordinær revisjon.

The posted audit fee in the accounting year 2020 is NOK 155.000,-.

Note 10 Bankinnskudd / Bank Deposit

Bankinnskudd, kontanter ol. omfatter bundne skattekremmidler med kr 584 723,-.

Bank deposits, cash and cash equivalents includes restricted withholding tax at NOK 584.723,-.

Note 11 Transaksjoner med nærstående parter / Related party transactions

Remuneration to executives is disclosed in note 9, and balance with group companies is disclosed in note 14.

Transaksjoner med nærstående / Related-party transactions:	2020	2019
a) Salg av varer og tjenester / Sales of goods and services		
Salg av varer / Sales of goods:	2 143 932	1 540 029
- Selskap i gruppen / Companies in the group		
Salg av tjenester / Sales of services:	0	0
- Selskap i gruppen / Companies in the group		
b) Kjøp av varer og tjenester / Purchases of goods and services		
Kjøp av varer / Purchases of goods:	65 594 241	60 857 751
- Selskap i gruppen / Companies in the group		
Kjøp av tjenester / Purchases of services:	5 225 013	5 346 486
- Fra selskap i gruppen / From Group companies (management services)		



Aebl Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 12 Finansiell markedsrisiko / Financial risk

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valuta, rente- og prissisiko), kreditrisiko og likviditetsrisiko. Selskapet har fokusert på endringer i valuta, sterke kontantstrømmer, relativt lav renteeksponering og beskjedne tap på Kundefordringer

The company's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including exchange rates, interest rates, and price risks), credit risk and liquidity risk. The company is sensitive to changes in the exchange rates, strong cash flows, low interest rate exposure and modest loss on accounts receivables.

Renterisiko / Interest rate risk

Alle lån har flytende rente og inngår i konsernkontoavtale med morselskap. Renteavkastning av innskudd er også påvirket av rentenivå. Midlene er plassert til flytende rente.

All loans have floating rates of interest and are included in the Group's credit agreement. Capital gains are also affected by the interest rate. The capital is invested on a floating rate of interest

Kreditrisiko / Credit risk

Selskapet har kreditrisiko knyttet til fordringer på konsernforetak, tilknyttede selskaper og øvrige kundeordringer. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser er tilstede, men det har historisk sett vært lite tap på fordringer. En del kontrakter er sikret ved forskuddsbetalinger og bankgarantier.

The company has credit risk in connection with accounts receivable from group companies, other related companies and other accounts receivables. Risk that the opponents do not have the economic ability to fulfil their obligations are present, but, there has historically been little losses on accounts receivable. Contracts are partly secured by prepayments and bank guarantees.

Valutarisiko / Foreign exchange risk

Selskapet er utsatt for endringer i valutakurser ettersom hovedparten av kjøpet skjer gjennom utenlandske leverandører. Selskapet er hovedsakelig eksponert for EURO-kursen. Selskapet har ikke inngått avtaler om terminkontrakter for å redusere risikoen, men utviklingen av EURO-valutakursen overvåkes og analyseres fortløpende av ledelsen.

The company is exposed to changes in exchange rates as the majority of their purchases are through foreign suppliers. The company is mainly exposed to the EURO-exchange rate. The company has not made agreements on forward contracts to reduce the risk, but the development of the EURO-exchange rate is done continuously by the management.

Prisrisiko / Price risk

Innkjøp og produksjon i utlandet sikres hovedsaklig med rammeavtaler slik at leveringsstabilitet og priser er avtalt for lengere perioder for strategiske varer og varer med størst volum i den grad det er mulig. Noen kontrakter inneholder mekanismer for prisendringer basert på endringer i råvarepriser og arbeidskostnader.

Det vil allikevel innebære risiko for at underleverandører ikke klarer og overholde rammeavtalene.

Purchase and production abroad are mainly hedged with a general agreements, so that delivery stability and prices are agreed upon for longer periods for strategic products and for the products with the biggest volume where this is possible. Some contracts includes mechanism for price changes based on the changes in the raw materials and the labour costs.

There will nevertheless be a risk that the subsuppliers are not able to fulfil the general agreements.

Likviditetsrisiko / Liquidity risk

Selskapets finansiering er basert på bankfinansiering kombinert med prosjektfinansiering. Se note 17 for informasjon om ubenyttet trekkeffektivitet. Ledelsen overvåker kontinuerlig likviditetssituasjonen, og iverksetter tiltak for å sikre at likviditeten ikke stopper videre vekst.

The company's financing is based on bank financing combined with project financing. See the note 17 for information about unused credit. Management is constantly monitoring the liquidity situation, and they are implementing measures to make sure that the liquidity does not stop further growth.

Note 13 Pensjon / Pension

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon for alle ansatte.

The company has a defined contribution plan that satisfies the requirements of the law of compulsory occupational pensions for all employees.

Note 14 Mellomværende med selskap i samme konsern / Intercompany balances with group companies

	Annen langsiktig gjeld Other long term liabilities	
	2020	2019
Konsern / nærstående selskap / Group / related company	0	0
Total	0	0
	Kortsiktig gjeld / short term liability	
	2020	2019
Konsern / nærstående selskap / Group / related company	1 643 623	3 965 768
Total	1 643 623	3 965 768
	Kortsiktige fordringer / Short term debtors	
	2020	2019
Konsern / nærstående selskap / Group / related company	416 434	460 969
Kortsiktig lån / Short term loan	7 381 500	25 000 000
Total	7 797 934	25 460 969



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 15 Leieavtaler / Leases

Tellefsdal & Øya Holding AS eier de anlegg og bygninger som virksomheten drives i på Sundebru. Leieavtalen utløper i 2022.

Tellefsdal & Øye Holding AS owns the facilities and buildings that the business operates from in Sundebru. The lease expires in 2022.

Note 16 Langsiktig gjeld / Long-term debt

Langsiktig gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets utgang er kr 0.

Long-term debt that is due for payment more than five years after the fiscal year is zero.

Note 17 Kassekreditt og kortsiktig lån / Overdraft and short-term loans

Selskapet hadde ikke trekk på kassekredittfasilitet per 31.12.2020. Ordinær limit er kr 10 millioner.

The company had not draws on the overdraft facility at 31 December 2020. The limit is NOK 10 mill.

Note 18 Finansinntekter og finanskostnader / Financial income and expenses

Finansinntekter / Financial income	2020	2019
<i>Annen finansinntekt / Other interest income</i>	3 355	8 328
Sum finansinntekter / Total financial income	3 355	8 328
Finanskostnader / Financial expenses	2020	2019
<i>Annen finanskostnad / Other interest expenses</i>	106 831	150 000
Sum finanskostnader / Total financial expenses	106 831	150 000

Note 19 Restrukturering / Restructuring

I forbindelse med flytting av produksjon fra Sundebru til Polen, er det foretatt en avsetning til restrukturering på til sammen NOK 5.082.144,- hvorav NOK 1.800.000,- forfaller senere enn 1 år og resten NOK 3.282.144,- er kortsiktig.

In connection with moving of production from Sundebru to Poland, the company has made a provision for restructuring cost for NOK 5.082.144,- where NOK 1.800.000,- is a long term provision and the rest, NOK 3.282.144,- is short term.



Til generalforsamlingen i Aebi Schmidt Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Aebi Schmidt Norge AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Kystveien 14, NO-4841 Arendal
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Aebi Schmidt Norge AS



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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 andre 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 resultatdisponering 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.

Arendal, 15. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Ole Lindal
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lindal, Lars Ole	BANKID_MOBILE	2021-04-15 08:40

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper / Accounting Principles

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsføring.

The financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles in Norway.

Varer og tjenester/ Sales of goods and sales of services

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Revenue from sales of goods is recognised at the time of delivery. Revenue from the sales of services is recognised when the services are executed. The share of sales revenue associated with future service is recorded in the balance sheet as deferred sales revenue, and is recognised as revenue at the time of execution.

Klassifisering og vurdering av balanseposter / Classification and valuation of balance sheet items

Eiendeler bestemt til vanlig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingsdødsdato. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Assets intended for long term ownership or use have been classified as fixed assets. Assets expected to be realised in, or is intended for sale or consumption in, the entity's normal operating cycle have been classified as current assets. Receivables are classified as current assets if they are expected to be realised within twelve months after the transaction date. Similar criteria apply to liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short term liabilities are reflected at nominal value.

Fixed assets are carried at historical cost. Fixed assets whose value will deteriorate are depreciated on a straight line basis over the asset's estimated useful life. Fixed assets are written down to net realisable value if a value reduction occurs which is not expected to be temporary. Except for accruals, long term liabilities stated in Norwegian Kroner are reflected in the balance sheet at nominal value on the establishment date.

Varige driftsmidler / Fixed assets

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har en ansett levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet.

Leide eiendeler er bokført som driftsmidler hvis kontrakten er vurderet til å være en finansiell leasing.

Fixed assets are recognised in the balance sheet and depreciated over the estimated useful economic life, providing the asset has an expected useful life of more than 3 years and a cost price which exceeds NOK 15 000. Maintenance costs are expensed as incurred as other operating expenses, whereas improvements and additions are added to the acquisition cost and depreciated with the asset. The distinction between maintenance and improvements is made with regard to the asset's relative condition at the original purchase date.

Leased assets is recognised as fixed assets if the lease contract is considered to be a financial lease.

Varer / Inventories

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. For råvarer brukes gjennomsnittskost som tilnærming til virkelig verdi. For ferdig tilvirkede varer og varer under tilvirkning består anskaffelseskost av utgifter til produktutforming, materialforbruk, direkte lønn, og andre direkte og indirekte produksjonskostnader (basert på normal kapasitet). Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdiggjørelse og salg. Bare variable utgifter anses nødvendige for å selge ferdige varer, mens også faste tilvirkningskostnader inkluderes som nødvendige for varer som ikke er ferdig tilvirket.

Inventories are valued at the lower of purchase cost (according to the FIFO principle) and fair value. Recoverable amount has been used as approximation to net realisable value for raw materials and work in progress. For finished goods and work in progress purchase cost comprises cost of product design, material consumption, direct payroll expenses and other direct and indirect production expenses (based on normal capacity). Fair value is estimated sales costs less expenses for completion and sale. Only variable expenses are considered necessary to sell finished goods, whilst fixed production expenses are also included as necessary for not finished goods.

Fordringer / Trade debtors

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

Trade debtors and other debtors are reflected in the balance sheet at nominal value after deduction of bad debt provision. The bad debt provision is made on basis of an individual assessment of each debtor. In addition, for the remainder of the receivables, a general provision is made based on estimated expected losses.



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Garantiforretning/ Guarantee commitments

Forventede utgifter til fremtidige garantiarbeider knyttet til salg konstansføres, og føres som avsetning i balansen. Avsetningen baseres på historiske erfaringstall for garantier.

Estimated costs for future guarantee work relating to sales-completed projects have been expensed and recognised as a provision in the balance sheet. The amount of the provision is estimated based on historical figures for guarantee work.

Valuta i Forente Stater/ Currencies

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Pensjoner i Pensjon

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon for alle ansatte (OTP). I tillegg betaler selskapet tilskudd til AFP-ordningen basert på antall ansatte som er del av ordningen.

The company has a defined contribution pension scheme that meets the requirements of the Mandatory Occupational Pensions Act for All Employees (OTP). In addition, the company pays subsidies to the AFP (early retirement agreement) scheme based on the number of employees who are a part of the scheme.

Innskuddsplaner/Defined contribution plan

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse eller et innskuddens er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

With a defined contribution plan the company pays contributions to an insurance company. After the contribution has been made the company has no further commitment to pay. The contribution is recognised as payroll expenses. Prepaid contributions are reflected as an asset (pension fund) to the degree the contribution can be refunded or will reduce future payments.

Skatt i Taxation

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 23% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skattekostende og skatteinnskuttende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er ulignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skatteinnskuttende forskjeller som ikke er ulignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig innjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

The tax charge in the income statement includes both payable taxes for the period and changes in deferred tax. Deferred tax is calculated at 23% on the basis of the temporary differences which exist between accounting and tax values, and any carry forward losses for tax purposes at the year-end. Tax enhancing or tax reducing temporary differences, which are reversed or may be reversed in the same period, have been eliminated. The disclosure of deferred tax benefits on net tax reducing differences which have not been eliminated, and carry forward losses, is based on estimated future earnings. Deferred tax and tax benefits which may be shown in the balance sheet are presented net.

Kontantstrømpoppstilling/ Cash flow statement

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktlige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til likvide kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

The cash flow statement has been prepared according to the indirect method. Cash and cash equivalents include: cash, bank deposits, and other short term highly liquid investments with maturities of three months or less from the purchase date.

Note 2. Varige driftsmidler i Property, plant and equipment

	Maskiner & Anlegg/ Machinery & Plant	Driftstørelse/ Furniture & fittings & equipment	Total
Anskaffelseskost 01.01/ Acquisition cost at 01.01	15 576 260	177 046	15 753 306
Tilgang/ Additions	0	0	0
Avgang/ Disposals	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12/ Acquisition cost at 31.12	15 576 260	177 046	15 753 306
Akk. avskrivninger 01.01/ Accumulated depreciation 01.01	15 318 203	134 041	15 452 244
Avg. avskrivninger 31.12/ Disposal depreciation 31.12	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12/ Accumulated depreciation 31.12	15 493 441	167 841	15 661 282
Akk. nedskrivninger 31.12/ Accumulated impairments 31.12	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12/ Net book value 31.12	82 819	9 205	92 024
Avskrivning/ Depreciation	175 238	13 800	189 038

Lineær avskrivning over 3-5 år/ Depreciated linearly over 3-5 years.
Anleggsmidler som ikke er i bruk og fullt ut avskrevet er fjernet fra anleggsregisteret.
Non-current, fully depreciated assets have been removed from the asset register.



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 3 Varer / Inventories

	2020	2019
Råmaterialer / Raw materials	6 206 491	9 645 381
Varer i arbeid / Work in progress	483 154	552 924
Ferdigvare / Finished goods	7 916 818	2 046 585
Total	14 606 463	12 244 893

Varer er balanseført netto etter fradrag for avsetning til ukurans. Avsetningen til ukurans beløper seg til kr. 5.357.011,- pr 31. desember 2020.

Inventories less provision for obsolescence, are net capitalized. Provision for obsolescence amounts to NOK 5.357.011,- at 31 December 2020.

Note 4 Pantstillelser / Pledges

	2020	2019
Bokført gjeld som er sikret med pant / Liabilities secured by mortgage:	-	-
Bokført verdi eiendeler stilt til sikkerhet / Book value of pledged assets:		
Varer / Inventory	14 606 463	12 244 893
Fordringer / Trade receivables	14 701 156	16 049 745
Driftsøstrel / Furniture, fittings & equipment	92 024	281 062
Total	29 399 643	28 575 700

Note 5 Egenkapital / Equity

	Overkursfond /			Total
	Aksjekapital / Share capital	Share premium reserve	Annen EK / Other equity	
Egenkapital 1. januar 2020 / Equity at 1 January 2020	8 695 792	12 732 022	0	21 427 814
Årets resultat / Profit and loss of the year	0	0	13 278 272	13 278 272
Utdelt / Dividends	0	-1 721 728	-13 278 272	-15 000 000
Egenkapital 31. desember 2020 / Equity at 31 December 2020	8 695 792	11 010 294	0	19 706 086

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon / Share capital and shareholder information

Selskapets aksjekapital per 31 desember 2020 består av 11 000 aksjer à kr 790,52, totalt kr 8 695 792. Alle aksjene har en stemme.

The share capital in the company at 31 December 2020 consists of 11 000 shares at a price of NOK 790.52 per share. Total value is NOK 8 695 792. All shares carry one vote.

Aksjonærinformasjon pr. 31.12.2020 / List of major shareholders	Antall / Number	Eierprosent / Ownership	Stemmer / Voting
AEBI Schmidt Holding AG, Sveits / Switzerland	11 000	100,0 %	11 000
Totalt antall aksjer / Total number of shares	11 000	100,0 %	11 000

Note 7 Skatt / Taxation

Betalbar skatt / Corporation tax payable	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad / Profit before tax	17 026 466	15 923 793
Permanente forskjeller / Permanent differences	10 786	14 775
Grunnlag for skattekostnad / Basis for the tax expense of the year	17 037 252	15 938 568
Endring i midlertidige forskjeller / Changes in net temporary differences	-2 896 007	-630 277
Overført til fremførbart underskudd / Changes in tax losses carried forward	0	0
Årets skattegrunnlag / Basis for corporation tax	14 141 245	14 455 330

Årets skattekostnad / Tax charge on ordinary result for the year:	2020	2019
Betalbar skatt / Corporation tax payable	3 111 074	3 367 824
Endring utsatt skattefordel / Change in deferred tax	637 122	138 661
Endring utsatt skattefordel som følge av endret skattesats / Change in deferred tax due to changed tax rate	0	0
Årets skattekostnad / Tax charge on ordinary result for the year	3 748 196	3 506 485

Utrekning av utsatt skattekostnad / skattefordel / Calculation of deferred tax/deferred tax asset

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller / Temporary differences	2020	2019
Driftsmidler / Property, plant and equipment	-2 772 563	-1 253 742
Ukurans avsetning / Obsolescence	-5 357 011	-5 703 798
Fordringer / Debtors	-200 000	-191 710
Finansielle instrumenter / Financial instruments	0	0
Gjeld / Creditor	-5 382 144	-7 490 000
Gjennføringskonto / Profit and loss account	126 099	157 624
Pensjon / Pension	0	0
Underskudd til fremførbart / Tax losses carry forward	0	0
Netto midlertidige forskjeller / Net temporary differences	-13 585 619	-16 481 626
Herav utgjør utsatt skatt 22% / Deferred tax at 22%	-2 988 836	-3 625 958



Aabi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 8 Salgsinntekter / Sales revenue

	2020	2019
Salgsinntekter/ Sales revenue	121 224 591	132 953 191
Andre salgsinntekter/ Other Sales revenue	0	0
Total	121 224 591	132 953 191
Geografisk fordeling/ Geographical distribution		
Norge / Norway	117 500 819	131 412 619
Resten av Europa / Rest of Europe	3 723 772	1 540 542
Amerika / America	0	0
Total	121 224 591	132 953 191

Note 9 Lønnskostnad, ansatte og revisors honorar / Payroll expenses, number of employees and auditors fee

	2020	2019
Personekkostnader/ Employee benefits expense		
Lønn/ Salaries	12 385 243	14 307 061
Arbeidsgiveravgift / Payroll tax	1 622 526	1 966 260
Pensjonskostnader/ Pension expenses	385 293	469 425
Andre ytelser/ Other benefits	565 358	533 466
Viderefakturerte kostnader forskning og utvikling / Invoiced R&D	-1 414 192	-1 449 675
Total	13 544 228	15 816 537

Gjennomsnittlig antall ansatte / Average number of employees 19 23

Ytelser til ledende personer / Remuneration to executives	
Administrerende Direktør/ General Manager	
Lønn og bonus / Wages and salaries	1 019 056
Annem godtgjørelse / Other remuneration	44 392
Total	1 063 448

Administrerende Direktør har ikke noen pensjonsordning utover den ordinære OTP-ordningen.

The general manager is included in the companies annual premiums for all the employees.

Det er ikke gitt lånsikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter. Det er ingen enkelt lånsikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

No loansurances have been granted to the general manager, Board chairman or other related parties. No individual loan/surety amounts to more than 5% of the company's equity.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2020.

There has been no remuneration to the board in 2020.

Revisor / Auditor:

Det er bokført kr. 155.000,- i honorar for ordinær revisjon.

The posted audit fee in the accounting year 2020 is NOK 155.000,-.

Note 10 Bankinnskudd / Bank Deposit

Bankinnskudd, kontanter ol. omfatter bundne skatetrekkmidler med kr 584.723,-.

Bank deposits, cash and cash equivalents includes restricted withholding tax at NOK 584.723,-.

Note 11 Transaksjoner med nærstående parter / Related party transactions

Remuneration to executives is disclosed in note 9, and balance with group companies is disclosed in note 14.

Transaksjoner med nærstående / Related-party transactions:	2020	2019
a) Salg av varer og tjenester / Sales of goods and services		
Salg av varer / Sales of goods:	2 143 932	1 540 029
- Selskap i gruppen / Companies in the group		
Salg av tjenester / Sales of services:	0	0
- Selskap i gruppen / Companies in the group		
b) Kjøp av varer og tjenester / Purchases of goods and services		
Kjøp av varer / Purchases of goods:	65 594 241	60 857 751
- Selskap i gruppen / Companies in the group		
Kjøp av tjenester / Purchases of services:	5 225 013	5 346 486
- Fra selskap i gruppen / From Group companies (management services)		



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 12 Finansiell markedsrisiko / Financial risk

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valuta, rente- og prissisiko), kreditrisiko og likviditetsrisiko. Selskapet har følsomhet for endringer i valuta, sterke kontantstrømmer, relativt lav renecksponering og beskjedne tap på kundefordringer.

The company's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including exchange rates, interest rates- and price risks), credit risk and liquidity risk. The company is sensitive to changes in the exchange rates, strong cash flows, low interest rate exposure and modest loss on accounts receivables.

Renterisiko / Interest rate risk

Alle lån har flytende rente og inngår i konsernkontoavtale med morselskap. Rentevåksning av innskudd er også påvirket av rentenivå. Midlene er plassert til flytende rente.

All loans have floating rates of interest and are included in the Group's credit agreement. Capital gains are also affected by the interest rate. The capital is invested on a floating rate of interest.

Kreditrisiko / Credit risk

Selskapet har kreditrisiko knyttet til fordringer på konsernforetak, tilknyttede selskaper og øvrige kundefordringer. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser er tilstede, men det har historisk sett vært lite tap på fordringer. En del kontrakter er sikret ved forskuddsbetalinger og bankgarantier.

The company has credit risk in connection with accounts receivable from group companies, other related companies and other accounts receivables. Risk that the opponents do not have the economic ability to fulfill their obligations are present, but, there has historically been little losses on accounts receivable. Contracts are partly secured by prepayments and bank guarantees.

Valutarisiko / Foreign exchange risk

Selskapet er utsatt for endringer i valutakurser ettersom hovedparten av kjøpet skjer gjennom utenlandske leverandører. Selskapet er hovedsakelig eksponert for EURO-kursen. Selskapet har ikke inngått avtaler om terminkontrakter for å redusere risikoen, men utviklingen av EURO-valutakursen overvåkes og analyseres fortløpende av ledelsen.

The company is exposed to changes in exchange rates as the majority of their purchases are through foreign suppliers. The company is mainly exposed to the EURO-exchange rate. The company has not made agreements on forward contracts to reduce the risk, but the development of the EURO-exchange rate is done continuously by the management.

Prisrisiko / Price risk

Innkjøp og produksjon i utlandet sikres hovedsakelig med rammeavtaler slik at leveringsstabilitet og priser er avtalt for lengere perioder for strategiske varer og varer med størst volum i den grad det er mulig. Noen kontrakter inneholder mekanismer for prisendringer basert på endringer i råvarepriser og arbeidskostnader.

Det vil allikevel innebære risiko for at underleverandører ikke klarer og overholde rammeavtalene.

Purchase and production abroad are mainly hedged with a general agreements, so that delivery stability and prices are agreed upon for longer periods for strategic products and for the products with the biggest volume where this is possible. Some contracts includes mechanisms for price changes based on the changes in the raw materials and the labour costs.

There will nevertheless be a risk that the sub-suppliers are not able to fulfill the general agreements.

Likviditetsrisiko / Liquidity risk

Selskapets finansiering er basert på bankfinansiering kombinert med prosjektfinsiering. Se note 17 for informasjon om ubenyttet kreditt. Ledelsen overvåker kontinuerlig likviditetssituasjonen, og iverksetter tiltak for å sikre at likviditeten ikke stopper videre vekst.

The company's financing is based on bank financing combined with project financing. See the note 17 for information about unused credit. Management is constantly monitoring the liquidity situation, and they are implementing measures to make sure that the liquidity does not stop further growth.

Note 13 Pensjon / Pension

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon for alle ansatte. The company has a defined contribution plan that satisfies the requirements of the law of compulsory occupational pensions for all employees.

Note 14 Mellomværende med selskap i samme konsern / Intercompany balances with group companies

	Annen langiktig gjeld Other long term liabilities	
	2020	2019
Konsern / nærtstående selskap / Group / related company	0	0
Total	0	0
	Kortiktig gjeld short term liability	
	2020	2019
Konsern / nærtstående selskap / Group / related company	1 643 623	3 965 768
Total	1 643 623	3 965 768
	Kortsiktede fordringer / Short term debtors	
	2020	2019
Konsern / nærtstående selskap / Group / related company	416 434	460 969
Kortiktig lån / Short term loan	7 381 500	25 000 000
Total	7 797 934	25 460 969



Aebi Schmidt Norge AS
Noter til årsregnskapet 2020 – Notes to the Accounts 2020

Note 15 Leieavtaler / Leases

Tellefsdal & Øya Holding AS eier de anlegg og bygninger som virksomheten drives i på Sundebru. Leieavtalen utløper i 2022.

Tellefsdal & Øya Holding AS owns the facilities and buildings that the business operates from in Sundebru. The lease expires in 2022.

Note 16 Langsiktig gjeld / Long-term debt

Langsiktig gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets utgang er kr 0.

Long-term debt that is due for payment more than five years after the fiscal year is zero.

Note 17 Kassekreditt og kortsiktig lån / Overdraft and short-term loans

Selskapet hadde ikke trekk på kassekredittfasilitet per 31.12.2020. Ordinær limit er kr 10 millioner.

The company had not drawn on the overdraft facility as at 31 December 2020. The limit is NOK 10 mill.

Note 18 Finansinntekter og finanskostnader / Financial income and expenses

Finansinntekter / Financial income	2020	2019
<u>Anerkjent finansinntekt / Other interest income</u>	<u>3 355</u>	<u>8 328</u>
Sum finansinntekter / Total financial income	3 355	8 328
Finanskostnader / Financial expenses	2020	2019
<u>Anerkjent finanskostnad / Other interest expenses</u>	<u>106 831</u>	<u>150 000</u>
Sum finanskostnader / Total financial expenses	106 831	150 000

Note 19 Restrukturering / Restructuring

I forbindelse med flytting av produksjon fra Sundebru til Polen, er det foretatt en avsetning til restrukturering på til sammen NOK 5.082.144,- hvorav NOK 1.800.000,- forfaller senere enn 1 år og resten NOK 3.282.144,- er kortsiktig.

In connection with moving of production from Sundebru to Poland, the company has made a provision for restructuring cost for NOK 5.082.144,- where NOK 1.800.000,- is a long term provision and the rest, NOK 3.282.144,- is short term.



AEBI SCHMIDT NORGE AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2020 / CASH FLOW STATEMENT 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultat før skattekostnad / Operating profit before tax	17 026 467	15 923 793
Ordinære avskrivninger / Depreciation	189 038	1 639 857
Endring varer, kundefordringer, leverandørgjeld / Change accounts receivables and payables	10 007 056	9 198 712
Endring i andre omløpsmidler / Change other current assets	499 206	-487 346
Endring i annen kortsiktig gjeld / Change in other current liabilities	-3 676 507	-6 631 411
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter / CF from operational activities	<u>24 045 260</u>	<u>19 643 605</u>
Investering i driftsmidler / Investments	-	-92 073
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter / CF from investments	<u>-</u>	<u>-92 073</u>
Kortsiktig lån til ASH-group		-25 000 000
Utbetalt utbytte ASH-group	-25 000 000	-
Endring i langsiktig forpliktelse / Change in long-term obligations	-1 899 000	-3 084 087
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter / CF from finance activities	<u>-26 899 000</u>	<u>-28 084 087</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter gjennom året / Net change CF	-2 853 740	-8 532 555
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse / Cash and cash equivalents at the beginning of the period	<u>19 660 725</u>	<u>28 193 280</u>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt / Cash and cash equivalents at the end of the period	<u>16 806 985</u>	<u>19 660 725</u>



Årsregnskap 2020

Aebi Schmidt Norge AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 938 364 052



RESULTATREGNSKAP

AEBI SCHMIDT NORGE AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2020	2019
Salgsinntekt		121 252 161	132 953 191
Sum driftsinntekter		121 252 161	132 953 191
Varekostnad		80 856 175	87 301 423
Lønnskostnad		13 544 228	15 826 537
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		189 038	1 639 857
Annen driftskostnad		9 654 656	12 426 740
Sum driftskostnader		104 244 097	117 194 557
Driftsresultat		17 008 064	15 758 634
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		145 165	226 597
Annen renteinntekt		51 087	143 939
Rentekostnad til foretak i samme konsern		59 214	0
Annen rentekostnad		11 804	55 377
Annen finanskostnad		106 831	150 000
Resultat av finansposter		18 403	165 159
Ordinært resultat før skattekostnad		17 026 467	15 923 793
Skattekostnad på ordinært resultat	1	3 748 195	3 506 485
Ordinært resultat		13 278 272	12 417 308
Årsresultat		13 278 272	12 417 308
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte		15 000 000	25 000 000
Overført til/fra annen egenkapital		1 721 728	12 582 692
Sum overføringer		13 278 272	12 417 308



BALANSE

AEBI SCHMIDT NORGE AS

EIENDELER	Note	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	1	2 988 838	3 625 957
Sum immaterielle eiendeler		2 988 838	3 625 957
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		92 024	281 062
Sum varige driftsmidler		92 025	281 062
Sum anleggsmidler		3 080 863	3 907 019
OMLØPSMIDLER			
Lager av varer og annen beholdning		14 606 463	12 244 893
FORDRINGER			
Kundefordringer		14 701 156	16 049 745
Andre kortsiktige fordringer		108 201	142 199
Konsernfordringer		7 797 935	25 460 969
Sum fordringer		22 607 292	41 652 913
Bankinnskudd		16 806 987	19 660 725
Sum omløpsmidler		54 020 743	73 558 530
Sum eiendeler		57 101 605	77 465 550



BALANSE

AEBI SCHMIDT NORGE AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		8 695 792	8 695 792
Overkurs		11 010 293	12 732 022
Sum innskutt egenkapital		19 706 085	21 427 814
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Sum egenkapital		19 706 085	21 427 814
GJELD			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Øvrig langsiktig gjeld		1 800 000	3 699 000
Sum annen langsiktig gjeld		1 800 000	3 699 000
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		1 942 694	4 619 922
Betalbar skatt	1	3 111 075	3 367 823
Skyldig offentlige avgifter		5 887 736	8 903 486
Utbytte		15 000 000	25 000 000
Konserngjeld		1 643 623	3 965 767
Annen kortsiktig gjeld		8 010 392	6 481 737
Sum kortsiktig gjeld		35 595 520	52 338 736
Sum gjeld		37 395 520	56 037 736
Sum egenkapital og gjeld		57 101 605	77 465 550

Biri, 23.06.2021

Styret i Aebi Schmidt Norge AS

Thomas Schenkirsch
styreleder

Rudolphus Johannes Wilhelmus Rosenkamp
styremedlem

Vidar Kristensen
daglig leder