



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 985 499 209
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HD HYUNDAI INFRACORE NORWAY AS
Forretningsadresse: Varholvegen 149
6440 ELNESVÅGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Arnt Helge Humblen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 11.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salg maskiner		386 268 591	270 022 310
Salg reservedeler		46 907 849	44 191 276
Annen driftsinntekt		353 144	1 729 194
Sum inntekter		433 529 583	315 942 780
Kostnader			
Varekostnad		354 614 180	229 273 876
Lønnskostnad		83 479 220	72 284 523
Av- og nedskrivning		14 487 661	13 420 585
Annen driftskostnad		34 967 861	32 956 194
Sum kostnader		487 548 922	347 935 178
Driftsresultat		-54 019 338	-31 992 398
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		639	40 725
Annen finansinntekt (agio)		12 546 365	21 070 614
Sum finansinntekter		12 547 003	21 111 339
Annen rentekostnad		2 461 410	2 161 709
Annen finanskostnad (disagio)		13 330 947	20 741 426
Sum finanskostnader		15 792 356	22 903 135
Netto finans		-3 245 353	-1 791 796
Ordinært resultat før skattekostnad		-57 264 691	-33 784 194
Skattekostnad		-853 600	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-56 411 091	-33 784 194
Årsresultat		-56 411 091	-33 784 194
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-56 411 091	-33 784 194
Gevinst (tap) på revaluering		3 026 400	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum resultatkomponenter for IFRS-foretak		3 026 400	
Totalresultat		-53 384 691	-33 784 194
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-56 411 091	-33 784 194
Sum overføringer og disponeringer		-56 411 091	-33 784 194



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		33 622 150	31 051 699
Goodwill		20 926 853	20 926 853
Sum immaterielle eiendeler		54 549 003	51 978 552
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		62 882 635	60 087 669
Maskiner, driftsløsøre, inventar og annet utstyr		16 790 765	18 065 886
Sum varige driftsmidler		79 673 400	78 153 555
Sum anleggsmidler		134 222 403	130 132 107
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		121 116 557	120 003 351
Fordringer			
Kundefordringer		35 328 942	19 604 339
Andre fordringer		8 202 201	6 461 269
Sum fordringer		43 531 143	26 065 608
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		11 686 470	9 495 328
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 686 470	9 495 328
Sum omløpsmidler		176 334 170	155 564 287
SUM EIENDELER		310 556 573	285 696 393

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Aksjekapital (innskutt egenkapital)		873 606 000	873 606 000
Sum innskutt egenkapital		873 606 000	873 606 000
Opptjent egenkapital			
Verdireguleringsreserve		37 455 306	34 428 906
Annen egenkapital (opptjent egenkapital)		-843 237 218	-786 826 126
Sum opptjent egenkapital		-805 781 911	-752 397 220
Sum egenkapital		67 824 089	121 208 780
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		11 792 413	17 075 001
Øvrig langsiktig gjeld		209 283	479 901
Sum annen langsiktig gjeld		12 001 696	17 554 902
Sum langsiktig gjeld		12 001 696	17 554 902
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		14 706 724	5 924 934
Leverandørgjeld		146 095 911	99 653 687
Skyldige offentlige avgifter		5 271 311	4 606 165
Annen kortsiktig gjeld		64 656 843	36 747 925
Sum kortsiktig gjeld		230 730 788	146 932 711
Sum gjeld		242 732 484	164 487 613
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		310 556 573	285 696 393



Utkast 23.06.2022 12:47:55

Doosan Infracore Norway AS

Årsregnskap 2021

Resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000

Note

2021

2020

Driftsinntekter og driftskostnader

Salg maskiner	386 268 591	270 022 310
Salg reservedeler	46 907 849	44 191 276
Annen driftsinntekt	353 144	1 729 194
Sum driftsinntekter	433 529 583	315 942 780

Varekostnad	354 614 180	229 273 876
Lønnskostnad	83 479 220	72 284 523
Av- og nedskrivning	14 487 661	13 420 585
Annen driftskostnad	34 967 861	32 956 194
Sum driftskostnader	487 548 922	347 935 178

Driftsresultat **-54 019 338** **-31 992 398**

Finansinntekter og finanskostnader

Renteinntekt	639	40 725
Annen finansinntekt (agio)	12 546 365	21 070 614
Rentekostnad	2 461 410	2 161 709
Annen finanskostnad (disagio)	13 330 947	20 741 426
Resultat av finansposter	-3 245 353	-1 791 796

Ordinært resultat før skattekostnad **-57 264 691** **-33 784 194**

Skattekostnad -853 600 0

Ordinært resultat **-56 411 091** **-33 784 194**

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Årsresultat **-56 411 091** **-33 784 194**

Andre resultatkomponenter

Komponenter som ikke skal reklassifiseres over resultatet

Gevinst (tap) på revaluering	3 026 400	0
Sum komponenter som skal reklassifiseres over resultatet	3 026 400	0

Komponenter som kan reklassifiseres over resultatet

Sum andre resultatkomponenter **3 026 400** **0**

Totalresultat **-53 384 691** **-33 784 194**

Anvendelse/inndekning



Utkast 23.06.2022 12:47:55

Doosan Infracore Norway AS

Årsregnskap 2021

Resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
Overført til udekket tap		<u>56 411 091</u>	<u>33 784 194</u>
Sum anvendelse		<u>-56 411 091</u>	<u>-33 784 194</u>



Utkast 23.06.2022 12:47:55

Doosan Infracore Norway AS

Årsregnskap 2021

Balanse

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
Eiendeler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		33 622 150	31 051 699
Goodwill		20 926 853	20 926 853
Sum immaterielle eiendeler		54 549 003	51 978 552
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		62 882 635	60 087 669
Maskiner, driftsløsøre, inventar og annet utstyr		16 790 765	18 065 886
Sum varige driftsmidler		79 673 400	78 153 555
Finansielle anleggsmidler			
Sum anleggsmidler		134 222 403	130 132 107
Varer		121 116 557	120 003 351
Fordringer			
Kundefordringer		35 328 942	19 604 339
Andre fordringer		8 202 201	6 461 269
Sum fordringer		43 531 143	26 065 608
Bankinnskudd, kontanter og lignende		11 686 470	9 495 328
Sum omløpsmidler		176 334 170	155 564 287
Sum eiendeler		310 556 573	285 696 393



Utkast 23.06.2022 12:47:55

Doosan Infracore Norway AS

Årsregnskap 2021

Balanse

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
Egenkapital			
Aksjekapital (innskutt egenkapital)		873 606 000	873 606 000
Verdireguleringsreserve		37 455 306	34 428 906
Annen egenkapital (opptjent egenkapital)		-843 237 218	-786 826 126
Sum egenkapital		67 824 089	121 208 780
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		11 792 413	17 075 001
Øvrig langsiktig gjeld		209 283	479 901
Sum annen langsiktig gjeld		12 001 696	17 554 902
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		14 706 724	5 924 934
Leverandørgjeld		146 095 911	99 653 687
Skyldige offentlige avgifter		5 271 311	4 606 165
Annen kortsiktig gjeld		64 656 843	36 747 925
Sum kortsiktig gjeld		230 730 788	146 932 711
Sum gjeld		242 732 484	164 487 613
Sum egenkapital og gjeld		310 556 573	285 696 393

Elnesvågen

Jan Roger Lindseth
styremedlem

Jaehyuk Chang
styremedlem

Sung Min Sohn
styreleder

Yun Ki Kim
styremedlem/daglig leder

Pål Inge Nøsavik
styremedlem



Deloitte.

Deloitte AS
Dyre Halses gate 1A
NO-7042 Trondheim
Norway

Tel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Doosan Infracore Norway AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Doosan Infracore Norway AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi 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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Pennco Dokumentnr: GTMEE-6SOST-5IP4Y-TLTKB-6LNOS-VWQIL



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Doosan Infracore Norway 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Trondheim, 1. juni 2022
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor

Penneo DokumentID: GTMEE-6SOST-5IP4Y-TLTKB-6LNOS-VWQIL



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."

Morten Alsos

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 217.173.xxx.xxx

2022-06-01 12:57:50 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: GTMEE-6SOST-5IP4Y-TLTKB-6LNOS-VWQIL

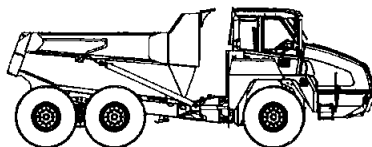
Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

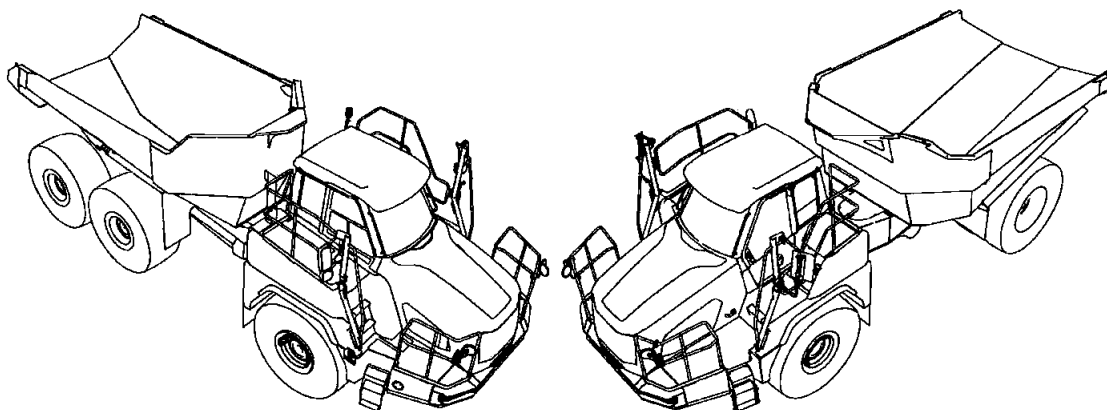
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

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/validate>



50 YEARS 6x6



DOOSAN INFRACORE NORWAY AS

***STYRETS ÅRSBERETNING, ÅRSREGNSKAP OG
REVISORS BERETNING***

31 Desember 2021



Doosan Infracore Norway AS

NO 985 499 209 MVA

Årsberetning 2021

Om selskapet

Doosan Infracore Norway AS (DIN) har forretningsadresse Varhol i Hustadvika kommune. Selskapet produserer og selger rammestyrte dumpere som i det alt vesentlige blir brukt til masseforflytning. Det meste av produksjonen blir eksportert.

Driften og fremtidsutsikter

Selskapet har, i likhet med tilsvarende produsenter av anleggsmaskiner og fleste andre bransjer, også dette året blitt påvirket av den globale Covid-19 pandemien. Det ble en global logistikk-krise etter pandemien som har forårsaket stor økning i fraktratene i år. Denne logistikk-krisen har også drevet råvareprisene oppover i løpet av året. Vi opplever en fortsatt høy etterspørsel etter våre produkter og vi øker vår kapasitet for å møte høyere etterspørsel. Dette vil forbedre lønnsomheten fremover.

Som en del av Doosan-gruppen ser vi at det vil ta lenger tid enn forventet å få produktet vårt fullt integrert i Doosan's produktportefølje hos majoriteten av forhandlernetverket. Doosan har en global strategi for utvikling av forhandlere i de største dumpermarkedene. Vi har hatt en økning i omsetningen i 2021 med 37% fra året før. Økningen anses å være en virkning av økt etterspørsel etter anleggsmaskiner. Konsernet har iverksatt tiltak for øke vår markedsandel i verdensmarkedet for rammestyrte dumpere. Vi forventer at dette gir resultater og omsetningsvekst i årene fremover.

DIN er en del av Hyundai Heavy Industries Holdings Ltd (HHI) konsernet i Sør Korea. Hyundai Doosan Infracore Co Ltd er 100% eier av Doosan Infracore Norway AS.

Selskapet har i året gjennomført forskning og utvikling vedrørende design og utvikling av våre dumpermodeller. Selskapet har en egen avdeling for utvikling og konstruksjon som til enhver tid har som oppgave å videreutvikle våre produkter.

DIN opererer i henhold til internasjonale regler/standarder og er sertifisert etter standarden ISO 9001:2015.

Det er tegnet styreforsikring for styremedlemmene og daglig leder for deres eventuelle ansvar overfor selskapet og tredjeparter med en forsikringsdekning på 10 millioner kroner.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og regnskapet er avlagt etter denne forutsetning. Til grunn for dette ligger konsernets og selskapets langsiktige strategiske planer. Mer enn 50% av aksjekapitalen er tapt, men styret konkluderer likevel med at vi har god egenkapitalandel per 2021. Vi har fremdeles finansiell styrke fremover til å kunne realisere målet om lønnsom virksomhet i fremtiden. Kontantstrømmen har vært negativ i løpet av året sammenlignet med tidligere år og DIN har tidlig i 2022 mottatt et konserninternt lån for å forbedre kontantposisjonen.

Arbeidsmiljøet

Doosan Infracore Norway AS har et godt arbeidsmiljø. Samarbeidet med de forskjellige arbeidstakerorganisasjonene fungerer godt og har bidratt positivt til driften. Til sammen var



Doosan Infracore Norway AS

NO 985 499 209 MVA

det ved årsskifte 129 ansatte i selskapet. Sykefraværet var for året i gjennomsnitt på 5,6 %, hvorav 2 % var langtidssykemeldt. Å redusere sykefraværet er en prioritert oppgave, og det arbeides aktivt med å holde sykefraværet på et så lavt nivå som mulig. Det ble rapportert fire ulykker med fravær etter ulykken i 2021.

Det ytre miljø

DIN holder seg innenfor gjeldende krav til forurensning. Selskapet arbeider bevisst med forbedringstiltak i produksjonen for at belastningen skal bli minst mulig på det ytre miljø.

Likestilling og mangfold

Av de til sammen 129 ansatte er det 5 kvinnelige ansatte. Det er et ønske å øke antall kvinnelige ansatte, og det vil bli arbeidet bevisst med dette. Begge kjønn har like muligheter til avansement. For øvrig er det ingen ulikheter i lønnsvilkår og andre arbeidsvilkår på grunn av kjønn.

Doosan Infracore Norway AS har som målsetting å sikre mangfold i selskapet, og skal rekruttere, utvikle og beholde de beste medarbeiderne, uavhengig av kjønn, etnisk tilhørighet eller nedsatt funksjonsevne.

Det pågår et kontinuerlig arbeid for å øke mangfoldet blant våre ansatte med hensyn til kjønn, alder og bakgrunn. Det er nulltoleranse for diskriminering og trakassering på arbeidsplassen.

Årsregnskapet

DIN hadde i 2021 driftsinntekter på NOK 433,5 millioner og et underskudd etter skatt på NOK -56,4 mill. Mesteparten av produksjonen går til eksport og selskapet er følgelig eksponert for svingninger i valutamarkedet. Selskapet forsøker å minimalisere denne risikoen ved å foreta innkjøp og salg i samme valuta. Kredittrisikoen vurderes som lav siden omsetning i hovedsak vil gå gjennom øvrige selskaper innen Doosan gruppen.

Anvendelse av årets overskudd

Underskuddet etter skatt på MNOK -54,6 foreslås overført til udekket tap. Selskapet har ikke fri egenkapital som kan utdeles som utbytte. Selskapet har etter dette fortsatt positiv egenkapital og selskapets styre anser at forutsetning for fortsatt drift er til stede.

Elnesvågen, 31. mai 2022

Sung Min Sohn
Styrets leder

Jaehyuk Chang
Styremedlem

Yunki Kim
Styremedlem/Daglig leder

Jan Roger Lindseth
Styremedlem

Pål Inge Nøsvik
Styremedlem



Doosan Infracore Norway AS

Kontantstrømpstilling 2021

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Resultat før skatt		-57 265	-33 784
Av- og nedskrivninger		14 488	13 421
Endring i varer	4	-1 113	26 556
Endring i kundefordringer		-15 725	8 525
Endring i leverandørgjeld		46 442	-23 874
Endring i andre tidsavgrensningsposter		26 833	-14 161
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		13 661	-23 317
 <i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Investeringer i varige driftsmidler		-14 698	-11 822
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-14 698	-11 822
 <i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Opptak av ny gjeld kredittinstitusjoner		8 648	11 700
Opptak av ny gjeld nærstående	12	0	23 300
Nedbetaling av gjeld		-5 419	-2 115
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		3 229	32 885
 Netto endring i likvider i året			
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		2 191	-2 254
Kontanter og bankinnskudd per 31.12		9 495	11 750
		11 686	9 495



Doosan Infracore Norway AS

Resultatregnskap 2021

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
<i>Driftsinntekter</i>			
Salg maskiner	10, 12	386 269	270 022
Salg reservedeler	10, 12	46 908	44 191
Annen driftsinntekt	10, 12	353	1 729
Sum driftsinntekter		433 530	315 943
<i>Driftskostnader</i>			
Varekostnad	4	354 614	229 274
Lønnskostnad	8,11	83 479	72 285
Av- og nedskrivning	1,2	14 488	13 421
Annen driftskostnad	11, 12	34 968	32 956
Sum driftskostnader		487 549	347 935
Driftsresultat		-54 019	-31 992
<i>Finansinntekter og -kostnader</i>			
Renteinntekt		1	41
Annen finansinntekt (agio)		12 546	21 071
Rentekostnad	12	2 461	2 162
Annen finanskostnad (disagio)		13 331	20 741
Resultat av finansposter		-3 245	-1 792
Resultat før skattekostnad		-57 265	-33 784
Skattekostnad	9	-854	-
Årsresultat		-56 411	-33 784
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
Verdiregulering tomter og bygninger		3 880	-
Skatt på verdiregulering tomt		-854	-
Årets andre inntekter og kostnader		3 026	-
Årets totalresultat		-53 385	-33 784
<i>Anvendelse/inndekning</i>			
Overført til udekket tap	6	-56 411	-33 784



Doosan Infracore Norway AS

Balanse pr 31. desember 2021 - eiendeler

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	1,17	33 622	31 052
Goodwill	1	20 927	20 927
Sum immaterielle eiendeler		54 549	51 979
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	62 883	60 088
Maskiner, driftsløsøre, inventar og annet utstyr	2	16 791	18 066
Sum varige driftsmidler		79 673	78 154
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investering i aksjer og andeler		-	-
Sum anleggsmidler		134 222	130 132
Varer	3,4	121 117	120 003
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	12,13	35 329	19 604
Andre fordringer	13	8 202	6 461
Sum fordringer		43 531	26 066
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	11 686	9 495
Sum omløpsmidler		176 334	155 564
Sum eiendeler		310 557	285 696


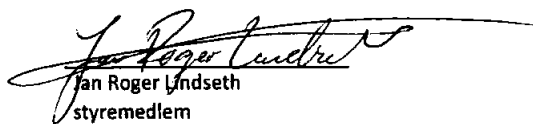


Doosan Infracore Norway AS

Balanse pr 31. desember 2021 - egenkapital og gjeld

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
Egenkapital			
Aksjekapital (innskutt egenkapital)	6,7	873 606	873 606
Verdireguleringsreserve	6	37 455	34 429
Annen egenkapital (opptjent egenkapital)	6	-843 237	-786 826
Sum egenkapital		67 824	121 209
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3,14	11 792	17 075
Øvrig langsiktig gjeld	3,12,14	209	480
Sum annen langsiktig gjeld		12 002	17 555
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3	14 707	5 925
Leverandørgjeld	12	146 096	99 654
Skyldig offentlige avgifter		5 271	4 606
Annen kortsiktig gjeld	3,12,15,16	64 657	36 748
Sum kortsiktig gjeld		230 731	146 933
Sum gjeld		242 732	164 488
Sum egenkapital og gjeld		310 557	285 696

Elnesvågen, ___/___/2022


Sung Min Sohn
styreleder
Pål Inge Nørvik
styremedlem
Yun Ki Kim
styremedlem/daglig leder
Jan Roger Lindseth
styremedlem
Jaehyuk Chang
styremedlem



Doosan Infracore Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven §3-9. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat pr 31.12.

Regnskapsprinsipper

Salgsinntekter

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

Bruk av estimater

Ledelsen har under utarbeidelsen av årsregnskapet brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt vurderingen av usikre eiendeler og forpliktelser på balanse dagen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, 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 opptakstidspunktet

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn balanseført verdi. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. 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 er vurdert til laveste av full tilvirkningskost og salgsverdi. Varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Valuta

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

Goodwill

Goodwill avskrives ikke årlig, men testes årlig for nedskrivninger i henhold til IAS 36. Se også note 1.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede 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 forventes å generere.

Leieavtaler som blir vurdert til å være finansiell leasing blir aktivert og avskrevet over driftsmidlets forventede levetid.

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over forventet levetid, fra det tidspunkt selskapet begynner å få inntekter av den balanseførte eiendelen. Se også note 1.



Doosan Infracore Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres

Skatt

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

IFRS 16 Leieavtaler

Retten til bruk eiendelen klassifiseres som anleggsmidler i balansen, mens leieforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld. Det viktigste av Doosans leieforpliktelse knytter seg til leieavtaler for kjøretøy. Effekten på resultatet vil variere over tid, men kombinasjon av rentekostnad og avskrivninger gir et noe større beløp enn leiekostnaden i starten av leieperioden og lavere mot slutten av leieperioden.



Doosan Infracore Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 1 Immaterielle eiendeler (beløp i NOK 1 000)

	<u>Goodwill</u>	<u>FOU</u>	<u>Varemerke</u>	<u>Sum</u>
Anskaffelseskost pr 01.01	343 478	93 807	5 872	443 157
				0
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	0	10 229	0	10 229
Avgang solgte immaterielle eiendeler	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	343 478	104 036	5 872	453 386
Akkumulerte avskrivninger 1.1	322 551	62 755	5 872	391 178
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	322 551	70 413	5 872	398 836
Balanseført verdi pr. 31.12	20 927	33 622	0	54 549
Årets avskrivninger	0	7 658	0	7 658
Avskrivningstid	-	5 - 10 år	5 år	

Note 2 Varige driftsmidler (beløp i NOK 1 000)

	<u>Tomter og bygninger</u>	<u>Maskiner og inventar</u>	<u>Rett-til-bruk eiendeler</u>	<u>Sum varige driftsmidler</u>
Anskaffelseskost pr 01.01	76 535	70 199	1 622	148 355
Verdiregulering	0	0	0	0
Tilgang kjøpte driftsmidler	3 951	4 398	0	8 349
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12 etter verdiregulert verdi	80 485	74 597	1 622	156 705
Akkumulerte avskrivninger 1.1	16 447	52 923	832	70 202
Akkumulerte avskrivninger 31.12	17 603	58 274	1 155	77 032
Balanseført verdi pr. 31.12	62 883	16 324	467	79 673
Årets avskrivninger	1 156	5 351	323	6 828
Årlig leie på rett-til-bruk eiendeler	490			
Gjenstående forpliktelse på rett-til-bruk eiendeler	904			
Bygninger og annen fast eiendom	13-25 år			
Maskiner og inventar	3 - 10 år			

Verdi tomter og bygninger:

Tomter og bygninger er verdsatt til virkelig verdi, og i 2021 ble det foretatt en verdiregulering iht. takst. Dersom tomter og bygninger hadde blitt regnskapsført til historisk kost, ville balanseført verdi vært:

Anskaffelseskost 31.12. etter verdiregulert verdi	56 733
Akkumulerte avskrivninger	12 863
Balanseført verdi pr 31.12.	43 870

Verdiregulering tomter etter takst	49 679
Skatteeffekt verdiregulering	-10 457
Avgang	-1 766
Verdireguleringsreserve per 31.12.	37 455

Verdiregulering tomt:

Verdireguleringen ble gjennomført den 26.10.2021
Det ble benyttet en frittstående og uavhengig takstmann Øivind Haugen

Tomten består både av råtomt og opparbeidet areal.
Virkelig verdi er beregnet med utgangspunkt i observerbare priser i nylige markedstransaksjoner.
Verdien er fastsatt med bakgrunn i tomtepriser i Varhol Industriområde.



Doosan Infracore Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 3 Fordringer og gjeld (beløp i NOK 1 000)

	2021	2020
<i>Gjeld sikret ved pant</i>		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	11 792	17 075
Leasinggjeld	467	780
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	14 707	5 924
Sum	26 966	23 779
<i>Pantsatte eiendeler:</i>		
Bygninger og tomt	62 883	60 088
Driftsløsøre	16 791	18 066
Varelager	121 117	120 003
Sum	200 790	198 157

Note 4 Varer og varekostnad (beløp i NOK 1 000)

	2021	2020
<i>Spesifikasjon av varelager</i>		
Råvarer produksjon	94 138	86 714
Lager av varer under tilvirkning	24 522	17 276
Lager egentilvirkede ferdigvarer	2 457	16 013
Sum	121 117	120 003
<i>Spesifikasjon av varekostnad</i>		
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdigvarer	6 310	16 497
Annen varekostnad	348 304	212 777
Varekostnad	354 614	229 274

Note 5 Bankinnskudd (beløp i NOK 1 000)

	2021	2020
Bundne skattetreksmidler utgjør:	2 798	2 373

Note 6 Egenkapital (beløp i NOK 1 000)

Innskutt egenkapital	Aksje-kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital
Egenkapital pr 1.1	873 606	0	873 606
<i>Årets endring i egenkapital:</i>			
Kapitalutvidelse	0	0	0
Egenkapital 31.12	873 606	0	873 606

Opp tjent egenkapital	Verdiregulerings-reserve	Annen egenkapital	Sum opp tjent egenkapital
Egenkapital pr 1.1	34 429	-786 826	-696 355
<i>Årets endring i egenkapital:</i>			
Verdiregulering tomt	3 880		3 880
Skatt på verdiregulering tomt	-854		-854
Årets resultat		-56 411	-56 411
Egenkapital pr 31.12	37 455	-843 237	-805 782
Sum egenkapital pr 31.12.			67 824



Doosan Infracore Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon (beløp i NOK 1 000)

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balansført
A-aksjer	873 606	1	873 606
Sum	873 606		873 606

Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr 31.12 var:

	A-aksjer	Sum	Eierandel
<i>Hyndal DOOSAN Infracore CO LTD</i>	873 606	873 606	100 %
Totalt antall aksjer	873 606	873 606	100 %

Note 8 Pensjoner (beløp i NOK 1 000)

Foretaket er pliktig å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven. Selskapet regnskapsfører pensjoner i samsvar med IAS 19.

Foretakets innskuddsordning er organisert i henhold til lov om innskuddspensjon

	2021	2020
Kostnadsført innskuddspensjon pr 31.12.	3 722	3 471

Note 9 Skatt (beløp i NOK 1 000)

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2021	2020
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Effekt av skatt på verdiregulering tomt	-	-
Årets skattekostnad	-	-

Avstemning fra nominell til faktisk skattesats	2021	2020
Årsresultat før skatt	-57 265	-33 784
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (22%)	-12 598	-7 433

Skatteeffekten av følgende poster:

Andre ikke fradragsberettigede kostnader	6	9
Andre ikke skattepliktige inntekter		0
Effekten av endret skatteprosent		0
Korrigerings av tidligere feil		0
Endring i nedvurdering av utsatt skattefordel	12 592	7 423
Effekt av skatt på verdiregulering tomt	-854	0
Skattekostnad	-854	0

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	2021		2020	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	0	10 331	0	9 923
Varer	4 876	0	5 046	0
Fordringer	27	0	35	0
Leasingavtaler	0	2	0	2
Kortsiktig gjeld	422	0	576	0
Langsiktig gjeld	0	0	0	0
Underskudd til framføring	203 171	0	189 841	0
Sum midlertidige forskjeller	208 495	10 333	195 498	9 926
Ikke balansført utsatt skattefordel	198 162		185 572	
Nto utsatt fordel	0	0	0	0



Doosan Infracore Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 10 Salgsinntekter (beløp i NOK 1 000)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	75 784	11 275
Amerika	90 345	66 812
Europa	131 050	103 736
Resten av verden	136 351	134 120
Sum	433 530	315 943

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm. (beløp i NOK 1 000)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Lønnskostnader</i>		
Lønninger	65 265	57 067
Arbeidsgiveravgift	10 371	8 838
Pensjonskostnader	3 722	3 471
Andre ytelser	8 824	6 415
Aktiverte lønnskostnader	-4 702	-3 507
Sum	83 479	72 285

Antall årsverk	116	118
----------------	-----	-----

Ytelser til ledende personer

	<u>Daglig leder</u>	<u>Styret</u>
Lønn, honorarer	1 891	20
Pensjonsutgifter	0	0
Annen godtgjørelse	579	0

Selskapet har ingen avtaler om vederlag ved opphør av ansettelse for daglig leder eller styret.

Revisor

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Kostnadsført honorar (ekskl. mva) til revisor fordeler seg som følger:		
Lovpålagt revisjon inklusive teknisk bistand ligningspapir og regnskap	390	268
Andre attestasjonstjenester	260	31
Sum	650	299



Doosan Infracore Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 12 Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter (beløp i NOK 1 000)

Doosan Infracore Norway AS er et selskap i industrikonsernet Doosan Infracore. Alle selskaper i Doosan-gruppen regnes som nærstående parter. Alle transaksjoner foretas til normale forretningsmessige vilkår.

Det vises også til note 1 vedrørende utviklingskostnader, note 3 om sikkerhetsstillelse til nærstående samt note 13 om garantier.

	2021	2020
Salg maskiner	386 828	271 320
Salg deler	39 486	30 865
Sum salg	426 314	302 185
Andre driftskostnader	4 573	6 133
Rentekostnader	899	1 029
Sum kostnader	5 472	7 162
Sum resultatposter	420 842	295 023
Kundefordringer	33 722	17 510
Sum fordringer	33 722	17 510
Leverandorgjeld	71 834	55 989
Mottatt forskudd fra kunder	28 137	-
Annen kortsiktig gjeld	337	336
Langsiktig gjeld	23 300	23 300
Sum gjeld	123 608	79 625

Note 13 Fordringer med forfall senere enn ett år (beløp i NOK 1 000)

Ingen fordringer med forfall senere enn ett år.

Note 14 Annen langsiktig gjeld (beløp i NOK 1 000)

	2021	2020
Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt:		
Gjeld til Innovasjon Norge AS	-	-

Note 15 Andre avsetninger for forpliktelser (beløp i NOK 1 000)

	Rettskrav	Kampanjer	Sum
01.01.	-250	-2 369	-844
Resultatført i løpet av året	-	702	702
- Tilleggsavsetninger	-	-	-
- Tilbakeføring av ikke benyttede avsetninger fra forrige år	-	-	-
31.12.	-250	-1 667	-1 917

Selskapet har satt av for krav fra kunder i forbindelse med kampanjer. Et nøyaktig oppgjørstidspunkt er vanskelig å fastsette, men et forsiktig anslag vil være ca 2 år. Det er ledelsens oppfatning at kravene ikke vil medføre vesentlige tap utover de beløp som er avsatt pr. 31. desember

Note 16 Pantstillelser og garantier (beløp i NOK 1 000)

I tillegg er to innskuddskontoer stilt til sikkerhet for henholdsvis ethvert mellomværende og bestemt mellomværende.

Maskinene selges med standardgaranti på ett år, samt at det i en del tilfeller selges en utvidet garanti som vanligvis gjelder 2 år. Begge tilfeller er begrenset av maskintid. Selskapet har fra 2009 inngått avtale med andre selskaper i Doosan-gruppen der garantiforpliktelsen overdras til disse mot et vederlag pr solgt maskin.

Note 17 Offentlige tilskudd

Det er ikke mottatt offentlige tilskudd i år

Note 18 Hendelser etter balansedagen

Selskapet har etter balansedagen mottatt et lån fra morselskap på NOK 52,6 M



Doosan Infracore Norway AS

Kontantstrømoppstilling 2021

Beløp i NOK 1 000	Note	2021	2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Resultat før skatt		-57 265	-33 784
Av- og nedskrivninger		14 488	13 421
Endring i varer	4	-1 113	26 556
Endring i kundefordringer		-15 725	8 525
Endring i leverandørgjeld		46 442	-23 874
Endring i andre tidsavgrensningsposter		26 833	-14 161
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		13 661	-23 317
 <i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Investeringer i varige driftsmidler		-14 698	-11 822
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-14 698	-11 822
 <i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Opptak av ny gjeld kredittinstitusjoner		8 648	11 700
Opptak av ny gjeld nærstående	12	0	23 300
Nedbetaling av gjeld		-5 419	-2 115
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		3 229	32 885
 Netto endring i likvider i året			
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		2 191	-2 254
Kontanter og bankinnskudd per 31.12		9 495	11 750



Doosan Infracore Norway AS

Cashflow-statement 2021

Amount in NOK 1 000	Note	2021	2020
<i>Cashflow from operational activities</i>			
Income before tax		-57 265	-33 784
Depreciations		14 488	13 421
Amendment at inventory	4	-1 113	26 556
Amendment at account receivable		-15 725	8 525
Amendment at account payable		46 442	-23 874
Amendment other items		26 833	-14 161
Net cashflow from operational activities		13 661	-23 317
 <i>Cashflow from investments</i>			
Investments in fixed assets		-14 698	-11 822
Net cashflow from investments		-14 698	-11 822
 <i>Cashflow from financing</i>			
Raised loans related parties (short-term and long-term)			
Raised long term debt		8 648	11 700
Raised loans related parties	12	0	23 300
Payment of long term debt		-5 419	-2 115
Net cashflow from financing		3 229	32 885
 Net amendment liquidity during the year			
Cash at start of year		2 191	-2 254
Cash at year-end (cash in hand/cash in bank)		9 495	11 750
		11 686	9 496