



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 178 375
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ROADWORKS AS
Forretningsadresse: Hasseldalen 3
4878 GRIMSTAD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Tore Klemmetsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.05.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 06.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 000 000	416 667
Sum inntekter		1 000 000	416 667
Kostnader			
Lønnskostnad	4	9 994 675	12 847 719
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 7	875 300	856 768
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad	4	3 832 347	6 026 904
Sum kostnader		14 702 323	19 731 391
Driftsresultat		-13 702 323	-19 314 724
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		40 741 999	56 237 754
Annen renteinntekt		4 828 962	3 379 099
Sum finansinntekter		45 570 961	59 616 853
Nedskrivning av finansielle eiendeler		40 000 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		183 276	
Annen rentekostnad		9 730 152	14 127 919
Sum finanskostnader		49 913 428	14 127 919
Netto finans		-4 342 467	45 488 935
Ordinært resultat før skattekostnad		-18 044 790	26 174 211
Skattekostnad på ordinært resultat		3 757 890	2 675 485
Ordinært resultat etter skattekostnad		-21 802 680	23 498 726
Årsresultat		-21 802 680	23 498 726
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-21 802 680	23 498 726
Totalresultat		-21 802 680	23 498 726



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-5 925 223	
Avsatt til annen egenkapital			23 498 726
Overført fra annen egenkapital		-15 877 456	
Sum overføringer og disponeringer		-21 802 680	23 498 726



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Markedsundersøkelser etc.		225 400	450 400
Konsesjoner, patenter o.l.		305 005	632 820
Utsatt skattefordel		53 221	
Sum immaterielle eiendeler	3, 7	583 626	1 083 220
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		605 591	866 674
Sum varige driftsmidler	3, 7	605 591	866 674
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	384 410 605	378 687 827
Andre langsiktige fordringer		67 500	
Sum finansielle anleggsmidler		384 478 105	378 687 827
Sum anleggsmidler		385 667 322	380 637 721
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		3 410 363	11 954 622
Andre kortsiktige fordringer		67 914 708	112 961 900
Sum fordringer		71 325 071	124 916 522
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	968 894	613 431
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		968 894	613 431
Sum omløpsmidler		72 293 965	125 529 954
SUM EIENDELER		457 961 287	506 167 675



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		11 608 830	11 608 830
Overkurs		223 871 670	223 871 670
Sum innskutt egenkapital		235 480 500	235 480 500
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			43 733 007
Udekket tap		5 925 223	
Sum opptjent egenkapital		-5 925 223	43 733 007
Sum egenkapital		229 555 277	279 213 507
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			52 604
Sum avsetninger for forpliktelser			52 604
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		37 750 000	51 500 000
Sum annen langsiktig gjeld		37 750 000	51 500 000
Sum langsiktig gjeld		37 750 000	51 552 604
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		21 752 763	40 562 717
Leverandørgjeld		1 912 131	525 471
Betalbar skatt		1	1
Skyldige offentlige avgifter		649 682	1 594 620
Annen kortsiktig gjeld		166 341 434	132 718 754
Sum kortsiktig gjeld		190 656 010	175 401 563
Sum gjeld		228 406 010	226 954 167
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		457 961 287	506 167 675



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 887 855 494	1 644 283 702
Sum inntekter		1 887 855 494	1 644 283 702
Kostnader			
Varekostnad		1 033 311 850	1 025 719 038
Lønnskostnad		540 966 331	424 444 957
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		78 067 053	70 362 327
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		46 847 854	
Annen driftskostnad		241 598 993	184 550 219
Sum kostnader		1 940 792 081	1 705 076 541
Driftsresultat		-52 936 588	-60 792 840
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			
Annen renteinntekt		143 290	3 849 329
Annen finansinntekt		281 326	182 520
Sum finansinntekter		424 617	4 031 850
Annen rentekostnad		10 983 103	19 710 424
Annen finanskostnad		5 087 452	3 052 524
Sum finanskostnader		16 070 555	22 762 948
Netto finans		-15 645 938	-18 731 098
Ordinært resultat før skattekostnad		-68 582 525	-79 523 938
Skattekostnad på ordinært resultat		-653 417	-12 883 769
Ordinært resultat etter skattekostnad		-67 929 108	-66 640 169
Årsresultat		-67 929 108	-66 640 169
Minoritetsinteresser		7 574 447	8 925 363
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-75 503 555	-75 565 532



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Totalresultat		-75 503 555	-75 565 532
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		4 832 509	4 279 903
Konsernbidrag			-507 373
Avsatt til/fra annen egenkapital		-80 336 064	-79 338 061
Sum overføringer og disponeringer		-75 503 555	-75 565 531



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		225 400	450 400
IKT-løsninger		1 814 634	1 980 328
Utsatt skattefordel		18 905 240	10 357 531
Goodwill		70 394 833	132 915 159
Sum immaterielle eiendeler		91 340 107	145 703 418
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		153 048 386	126 129 882
Sum varige driftsmidler		153 048 386	126 129 882
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		1 633 991	
Sum finansielle anleggsmidler		1 633 991	
Sum anleggsmidler		246 022 485	271 833 300
Omløpsmidler			
Varer			
Lager av varer og annen beholdning		27 802 350	34 669 924
Sum varer		27 802 350	34 669 924
Fordringer			
Kundefordringer		349 180 384	388 142 353
Andre fordringer		133 022 114	106 761 074
Sum fordringer		482 202 498	494 903 427
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		55 915 308	48 399 964
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		55 915 308	48 399 964
Sum omløpsmidler		565 920 155	577 973 316
SUM EIENDELER		811 942 640	849 806 615



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		11 608 830	11 608 830
Sum innskutt egenkapital		11 608 830	11 608 830
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		93 058 410	168 567 535
Sum opptjent egenkapital		93 058 410	168 567 535
Minoritetsinteresser		52 718 757	49 846 962
Sum egenkapital		157 385 997	230 023 327
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		153 525 919	146 526 158
Sum annen langsiktig gjeld		153 525 919	146 526 158
Sum langsiktig gjeld		153 525 919	146 526 158
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		21 752 763	40 562 717
Leverandørgjeld		171 655 710	217 479 562
Betalbar skatt		7 894 292	1 755 523
Skyldig offentlige avgifter		78 150 973	75 802 252
Utbytte		5 004 007	4 287 028
Annen kortsiktig gjeld		216 572 978	133 370 049
Sum kortsiktig gjeld		501 030 723	473 257 131
Sum gjeld		654 556 642	619 783 289
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		811 942 639	849 806 616



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
---------------------	-------------	-------------	-------------



Roadworks AS

Årsregnskap
2019



Roadworks AS

Årsregnskap
Resultatregnskap

Morselskap		Konsern			
2019	2018	Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
1 000 000	416 667	Salgsinntekter	2	1 887 855 494	1 644 283 702
<u>1 000 000</u>	<u>416 667</u>	Sum driftsinntekter		<u>1 887 855 494</u>	<u>1 644 283 702</u>
0	0	Varekostnad		1 033 311 850	1 025 719 038
9 994 675	12 847 719	Lønnskostnader	3	540 966 331	424 444 957
875 300	856 768	Avskrivninger	7	78 067 053	70 362 327
0	0	Nedskrivning	7	46 847 854	0
3 832 347	6 026 904	Annen driftskostnad	3, 5	241 598 993	184 550 219
<u>14 702 323</u>	<u>19 731 391</u>	Sum driftskostnader		<u>1 940 792 081</u>	<u>1 705 076 541</u>
<u>-13 702 323</u>	<u>-19 314 724</u>	Driftsresultat		<u>-52 936 588</u>	<u>-60 792 840</u>
		Finansinntekter og finanskostnader			
40 741 999	56 237 754	Inntekt på investering i datterselskap	6	0	0
4 828 962	3 379 099	Annen renteinntekt		143 290	3 849 329
0	0	Annen finansinntekt		281 326	182 520
40 000 000	0	Nedskrivning av finansielle eiendeler	6	0	0
183 276	0	Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0
9 730 152	14 127 919	Annen rentekostnad		10 983 103	19 710 424
0	0	Annen finanskostnad		5 087 452	3 052 524
<u>-4 342 467</u>	<u>45 488 935</u>	Resultat av finanskostnader		<u>-15 645 938</u>	<u>-18 731 098</u>
<u>-18 044 790</u>	<u>26 174 211</u>	Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-68 582 525</u>	<u>-79 523 938</u>
3 757 890	2 675 485	Skattekostnad på ordinært resultat	12	-653 417	-12 883 769
<u>-21 802 680</u>	<u>23 498 726</u>	Årsresultat før minoritetsinteresse		<u>-67 929 108</u>	<u>-66 640 169</u>
0	0	Minoritetens andel	15	7 574 447	8 925 363
<u>-21 802 680</u>	<u>23 498 726</u>	Årsresultat		<u>-75 503 555</u>	<u>-75 565 532</u>
		Disponeringer			
0	0	Avsatt til utbytte		4 832 509	4 279 903
0	0	Avsatt konsernbidrag		0	-507 373
-15 877 456	23 498 726	Avsatt til annen egenkapital		-80 336 064	-79 338 061
5 925 223	0	Overført til udekket tap		0	0
<u>-21 802 680</u>	<u>23 498 726</u>	Sum disponert		<u>-75 503 555</u>	<u>-75 565 531</u>



Roadworks AS

Årsregnskap Balanse

Morselskap			Konsern		
2019	2018	Eiendeler	Note	2019	2018
		Anleggsmidler			
225 400	450 400	Markedsundersøkelser etc.		225 400	450 400
305 005	632 820	Andre immaterielle eiendeler	7	72 209 467	134 895 487
53 221	0	Utsatt skattefordel	12	18 905 240	10 357 531
<u>583 626</u>	<u>1 083 220</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>91 340 107</u>	<u>145 703 418</u>
0	0	Maskiner og anlegg		90 215 032	104 589 273
605 591	866 674	Driftsløse og inventar		62 833 353	21 540 608
<u>605 591</u>	<u>866 674</u>	Sum varige driftsmidler	6, 12	<u>153 048 386</u>	<u>126 129 882</u>
384 410 605	378 687 827	Investeringer i datterselskap	6	0	0
67 500	0	Andre fordringer		1 633 991	0
<u>384 478 105</u>	<u>378 687 827</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>1 633 991</u>	<u>0</u>
<u>385 667 322</u>	<u>380 637 721</u>	Sum Anleggsmidler		<u>246 022 485</u>	<u>271 833 300</u>
		Omløpsmidler			
0	0	Lager av varer og annen beholdning	8	27 802 350	34 669 924
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum varer		<u>27 802 350</u>	<u>34 669 924</u>
3 410 363	11 954 622	Kundefordringer	13	349 180 384	388 142 353
67 914 708	112 961 900	Andre fordringer	9, 17	133 022 114	106 761 074
<u>71 325 071</u>	<u>124 916 522</u>	Sum fordringer	11	<u>482 202 498</u>	<u>494 903 427</u>
968 894	613 431	Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	55 915 308	48 399 964
<u>72 293 965</u>	<u>125 529 954</u>	Sum omløpsmidler		<u>565 920 155</u>	<u>577 973 316</u>
<u>457 961 287</u>	<u>506 167 675</u>	Sum eiendeler		<u>811 942 640</u>	<u>849 806 615</u>



Roadworks AS

Årsregnskap
Balanse

Morselskap			Konsern		
2019	2018	Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
		Egentkapital			
11 608 830	11 608 830	Aksjekapital	16	11 608 830	11 608 830
223 871 670	223 871 670	Overkurs		0	0
<u>235 480 500</u>	<u>235 480 500</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>11 608 830</u>	<u>11 608 830</u>
-5 925 223	43 733 007	Annen egenkapital		93 058 410	168 567 535
<u>-5 925 223</u>	<u>43 733 007</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>93 058 410</u>	<u>168 567 535</u>
0	0	Minoritetsinteresser		52 718 757	49 846 962
<u>219 555 277</u>	<u>279 213 507</u>	Sum egenkapital	15	<u>157 385 997</u>	<u>230 023 327</u>
		Gjeld			
0	52 604	Utsatt skatt	12	0	0
<u>0</u>	<u>52 604</u>	Sum avsetning for forpliktelser		<u>0</u>	<u>0</u>
		Annen langsiktig gjeld			
37 750 000	51 500 000	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	153 325 919	146 326 158
<u>37 750 000</u>	<u>51 500 000</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>153 325 919</u>	<u>146 326 158</u>
<u>37 750 000</u>	<u>51 552 604</u>	Sum langsiktig gjeld		<u>153 325 919</u>	<u>146 326 158</u>
		Kortsiktig gjeld			
21 752 763	40 562 717	Gjeld til kredittinstitusjoner		31 752 763	40 562 717
1 912 131	525 471	Leverandørgjeld	11	171 655 710	217 479 562
1	1	Betalbar skatt	12	7 894 292	1 755 523
649 682	1 594 620	Skyldig offentlige avgifter		78 150 973	75 802 252
0	0	Lithytte		5 004 007	4 287 028
166 341 434	132 718 734	Annen kortsiktig gjeld	11	216 572 978	133 370 049
<u>190 656 010</u>	<u>175 401 563</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>501 030 723</u>	<u>473 257 131</u>
<u>228 406 010</u>	<u>226 954 167</u>	Sum gjeld		<u>654 556 642</u>	<u>619 783 289</u>
<u>457 961 287</u>	<u>506 167 675</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>811 942 640</u>	<u>849 806 616</u>

Christian Fredrik Holm, Sontum
styreleder

Øystein Stebekk
styremedlem

Grinstad, 27.05.2020
Styret i Roadworks AS

Petter Elvåstad
styremedlem

Erling Klaueng-Fløren
styremedlem

Frank Stalm
styremedlem

Thomas Ellingsen
daglig leder

Roadworks AS
Kontantstrømoppstilling

Morselskap		Konsern	
01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
2019	2018	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
-18 044 790	26 174 211	-65 907 978	-79 523 937
0	0	6 138 769	-7 225 387
0	0	-9 231 273	0
875 300	856 768	78 067 053	70 362 327
40 000 000	0	46 847 854	0
0	-56 237 754	0	0
0	0	6 867 574	-13 536 304
8 544 259	-11 743 580	38 961 969	-15 322 396
1 386 390	-28 925	-45 823 852	19 887 668
490 543	-15 930 806	43 982 254	38 947 878
33 251 702	-56 910 086	99 902 371	13 589 849
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
0	0	0	10 703 680
-312 135	0	-55 235 719	-33 537 603
-24 150	-17 470 754	0	-17 470 754
0	17 347 189	0	0
-336 285	-123 565	-55 235 719	-40 304 677
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
0	16 500 000	-14 054 327	16 500 000
-13 750 000	0	0	-23 265 432
-18 809 954	40 562 717	-18 809 954	30 622 487
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	-4 287 028	-3 604 895
0	0	0	-1 404 900
-32 559 954	57 062 717	-37 151 309	18 847 260
355 463	29 066	7 515 344	-7 867 568
613 431	584 365	48 399 964	56 267 532
968 894	613 431	55 915 308	48 399 964



Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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 virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. 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 mulige tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har 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 driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet.

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, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Kontantstrømpoppstilling

Ved utarbeidelse av kontantstrømpoppstilling er den indirekte modellen benyttet. I kontanter og lignende inngår kun kasse- og bankbeholdninger.

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansen dagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Roadworks AS med sine datterselskaper Veisikring AS, Controltec AS, Traflec AS, Veidrift AS, Roadworks Eiendom AS, Otera AS, KF Entreprenør AS og Otera Infra AS. I tillegg omfatter det Bærum Asfalt AS og Veibelong AS som er datterselskap til Veisikring AS samt KF Byggservice AS som er datterselskap av KF Entreprenør AS. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindre verdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid. Selskaper som er tilkommet i løpet av året tas med i konsernets regnskap fra overtagelsestidspunktet.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringsens verdi i balansen.

Anleggskontrakter

Arbeid under utførelse knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid vurderes etter løpende avregnings metode. Fullføringsgraden beregnes hovedsaklig som påløpte kostnader i prosent av forventet totalkostnad. Totalkostnaden revideres løpende. For prosjekter som forventes å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.

Inntektsføring

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgende normalt på leveringstidspunktet for varer og tjenester.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres dersom det er sannsynlig at de forventede fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket, og eiendelenes anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Konsernet har hovedsaklig immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid målt til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivningen foretas med lineær metode over estimert levetid, normalt 3-10 år. Avskrivningsperiode og - metode vurderes årlig. Goodwill ved virksomhetskjøp avskrives over 10 år da konsernet utifra sin virksomhet og inngåtte kontrakter mener at fremtidige økonomiske fordeler over 10 år er beste estimat for avskrivningsperioden for goodwill.



Roadworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Leieavtaler

Selskapet har leieavtaler som er vurdert å være finansielle leieavtaler. Leieavtalene er bokført som anleggsmiddel og med tilhørende avsetning for forpliktelse. Anleggsmidlene avskrives over avtaleperioden og leiekostnadene klassifiseres som amortisering av forpliktelse og rentekostnad.

Hendelser etter balansedag

Hendelser etter balansedag som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Note 2 Salgsinntekter

Geografisk fordeling	2019	2018	2019	2018
	Morselskap	Morselskap	Konsern	Konsern
Salgsinntekter Norge	1 000 000	416 667	1 887 855 494	1 644 283 702
Sum	1 000 000	416 667	1 887 855 494	1 644 283 702

Pr. Virksomhetsområde	2019	2018	2019	2018
	Morselskap	Morselskap	Konsern	Konsern
Management tjenester	1 000 000	416 667	0	0
Elektro	0	0	1 033 795 909	663 599 353
Drift og vedlikehold av veier	0	0	368 909 325	434 272 996
Bygg og anlegg	0	0	485 150 261	546 411 353
Sum	1 000 000	416 667	1 887 855 494	1 644 283 702

All internomsetning mellom selskapene er eliminert i konsernregnskapet.

Note 3 Lønnskostnader, godtgjørelser og lån til ansatte

	2019	2018	2019	2018
	Morselskap	Morselskap	Konsern	Konsern
Lønninger	8 544 988	10 806 775	448 779 846	356 496 168
Arbeidsgiveravgift	1 036 159	1 666 977	65 458 620	52 992 456
Pensjonskostnader	257 564	236 632	14 796 239	7 607 462
Andre ytelser	155 963	137 335	11 931 626	7 348 872
Sum	9 994 675	12 847 719	540 966 331	424 444 957

Morselskapet har gjennom året hatt gjennomsnittlig ansatt 6 årsverk. Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet er 678.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
	Morselskap	Morselskap
Lønn og bonus	1 717 960	0
Pensjonskostnader	54 483	0
Annen godtgjørelse	181 040	210 000

Selskapet har i 2020 byttet daglig leder.

Honorarer til revisor (alle tall uten mva):

Kostnadsført revisjonshonorar utgjorde kr 148 054 i morselskapet og kr 1 135 545 i konsernet. Teknisk bistand utgjør kr 45 000 for morselskapet og kr 96 700 for konsernet. Andre tjenester utgjorde kr 28 000 for morselskapet og kr 377 905 i konsernet.



Roadworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Note 3 Lønnskostnader, godtgjørelser og lån til ansatte, forts.

Morselskap:

Selskapet har ikke ytet lån eller stilt sikkerhet for aksjeeiere, ledende ansatte eller medlemmer av styret. Det foreligger ingen forpliktelser til å gi daglig leder eller styrets leder særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

Konsern:

Konsernet har ikke ytet lån eller stilt sikkerhet for aksjeeiere, ledende ansatte eller medlemmer av styret i noen av selskapene. Det foreligger ingen forpliktelser til å gi daglige ledere eller styrets ledere særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

Note 4 Pensjonsforpliktelse og pensjonskostnad

Selskapene i konsernet har en innskuddsbasert obligatorisk tjenstepensjonsordning. Ordningen tilfredstiller kravene i lov om tjenstepensjon.

Note 5 Leieavtaler og Leasing

Leieavtale (morselskap)

Selskap	Varighet	Årlig leie
Roadworks AS	2-5 år	270 000

Det foreligger ingen kjøpsopsjoner knyttet til leiekontraktene. Fellesutgifter faktureres i tillegg til leiekostnader.

Morselskapet har ikke balanseført leasingavtaler pr 31.12.2019.

Leieavtale (konsern)

Selskap	Varighet	Årlig leie
KF Entreprenør AS	1-2 år	1 581 054
Traftec AS	0-5 år	6 220 000
Veisikring AS	1-5 år	3 187 457
Veidrift AS	0-7 år	3 862 660
Otera Infra AS	0-3 år	5 400 000
Roadworks AS	2-5 år	270 000

Det foreligger ingen kjøpsopsjoner knyttet til leiekontraktene og gjelder i all hovedsak leie av lokaler. Fellesutgifter faktureres i tillegg til leiekostnader.

Leasing

Konsernet har leasingordning for biler og maskiner. Disse blir behandlet som finansiell leasing. Leasingavtalene har en løpetid på 3-7 år med gjenkjøpsavtale. Det foreligger ingen direkte utkjøpsavtale.

Pr. 31.12.2019 er bokført verdi av leasingfinansierte driftmidler kr 69 012 395 og bokført leasinggjeld kr 73 389 849.



Roadworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Note 6 Investeringer i datterselskap (Morselskapet)

Selskapets navn	Forretnings- kommune	Eierandel	Stemmeandel	Egen- kapital	Resultat	Balansført
Controltec AS	Trondheim	100,0 %	100,0 %	1 700 438	-1 968 722	12 203 618
Traftec AS	Froland	100,0 %	100,0 %	72 146 637	27 122 702	59 298 053
Veidrift AS	Ski	100,0 %	100,0 %	22 204 992	-43 197 993	166 612 859
Roadworks Eiendom I AS	Grimstad	100,0 %	100,0 %	229 590	-17 114	-
Veisikring AS*	Froland	75,0 %	75,0 %	30 177 799	7 628 286	53 596 476
Bærum Asfalt AS**	Drammen	75,0 %	75,0 %	3 973 817	490 227	-
Veibetong AS**	Froland	85,0 %	85,0 %	561 357	-265 353	-
KF Entreprenør AS	Oslo	64,0 %	64,0 %	65 528 969	6 021 242	75 204 695
KF Byggservice AS***	Oslo	64,0 %	64,0 %	5 097 508	-8 680 015	-
Otera Infra AS	Kristiansand	51,0 %	51,0 %	59 537 032	9 861 019	17 470 754
Otera AS	Grimstad	80,5 %	80,5 %	25 670	1 240	24 150
Investeringer i datterselskap						384 410 605

Datterselskap og tilknyttede selskap i konsernet

* Datterselskapet Veisikring eies med 75 % av Roadworks AS og 25 % av KF Entreprenør AS effektiv eierandel i Veisikring AS er da 91 %.

** Veisikring AS eier 100 % av aksjene i Bærum Asfalt og 85 % av aksjene i Veibetong AS.

*** Datterselskapet KF Byggservice AS eies 100 % av KF Entreprenør AS, som igjen eies 63,95 % av Roadworks AS

Nedskrivning av investering aksjer datterselskap

Etter Regnskapslovens § 5-3 skal anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Virkelig verdi ved nedskrivning betegnes som gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi.

Selskapets ledelse har vurdert at gjenvinnbart beløp for datterselskap Veidrift AS er lavere enn balanseført verdi, og det er derfor blitt foretatt en nedskrivning av kostprisen på investering aksjer Veidrift AS på totalt MNOK 39,5 i 2019. Gjenvinnbart beløp på investeringen er beregnet bruksverdi, som er nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer etter skatt. Estimert på disse kontantstrømmer er basert på de nyeste godkjente budsjetter og prognoser for de neste 5 år. Neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer er basert på en forventet markedsmessig avkastningskrav i form av en beregnet WACC på 10,80 % etter skatt.

Videre er aksjene i Roadworks Eiendom I AS nedskrevet fra MNOK 0,5 til MNOK 0,0.



Rondworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Note 7 Immaterielle eiendeler / varige driftsmidler (morselskap/konsern)

Immaterielle eiendeler (morselskapet)

	Markedsundersøkelser	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	1 125 400	781 031	1 906 431
Tilgang driftsmidler	150 733	139 285	290 018
Avgang driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12	1 276 133	920 316	2 196 449
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12	1 050 733	615 311	1 666 044
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12	0	0	0
Balanseført verdi pr. 31.12	225 400	305 005	530 405
Herav balanseførte leieavtaler	0	0	0
Årets avskrivninger	225 000	367 100	592 100
Avskrivningsplan	Lineært	Lineært	
Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år	

Immaterielle eiendeler (konsern)

	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Markedsundersøkelser	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	204 831 918	6 263 680	1 125 400	212 220 998
Tilgang ifbm oppkjøp	0	0	0	0
Tilgang driftsmidler	0	967 584	150 733	1 118 317
Avgang driftsmidler	0	-65 955	0	-65 955
Anskaffelseskost pr. 31.12	204 831 918	7 165 309	1 276 133	213 273 360
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12	91 913 981	5 280 378	1 050 733	98 245 092
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12	42 470 400	123 000	0	42 593 400
Balanseført verdi pr. 31.12	70 447 537	1 761 931	225 400	72 434 867
Herav balanseførte leieavtaler	0	0	0	0
Årets avskrivninger	19 896 901	1 033 600	225 000	21 155 501
Årets nedskrivninger	42 470 400			
Avskrivningsplan	Lineært	Lineært	Lineært	
Forventet økonomisk levetid	10 år	3 - 5 år	5 år	

Badwill ifbm kjøp av aksjene i Otera Infra AS i 2018 resultatføres over 5 år.

Goodwill pr virksomhetskjøp	31.12.2019	31.12.2018
Traftec AS	21 665 707	25 998 848
Veidrift AS	0	50 964 480
Controltec AS	2 392 053	2 870 464
Veisikring AS	24 759 223	29 018 362
KF Entreprenør AS	27 195 011	31 080 013
Otera Infra AS	-5 564 457	-7 117 329
Balanseført verdi pr. 31.12	70 447 537	132 814 838

Nedskrivning av goodwill

Etter Regnskapslovens § 5-3 skal anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Virkelig verdi ved nedskrivning betegnes som gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi.

Selskapets ledelse har vurdert at gjenvinnbart beløp for datterselskap Veidrift AS er lavere enn balanseført verdi, og det er derfor blitt foretatt en nedskrivning av kostprisen på investering aksjer Veidrift AS på totalt MNOK 39,5 i 2019. Gjenvinnbart beløp på investeringen er beregnet bruksverdi, som er nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer etter skatt. Estimert på disse kontantstrømmer er basert på de nyeste godkjente budsjetter og prognoser for de neste 5 år. Neddiskonteringen av fremtidige kontantstrømmer er basert på en forventet markedsmessig avkastningskrav i form av en beregnet WACC på 10,80 % etter skatt.

Med utgangspunkt i ovennevnte vurdering har selskapets ledelse nedskrevet balanseført goodwill relatert til datterselskap Veidrift AS i sin helhet i 2019 i konsernregnskapet. Nedskrivning av goodwill relatert til investering i Veidrift AS utgjør MNOK 42,5.



Roadworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Varige driftsmidler (morselskapet)

	Driftsløse	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	1 310 490	1 310 490
Tilgang driftsmidler	22 118	22 118
Avgang driftsmidler	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12	1 332 608	1 332 608
Akk. avskrivninger pr. 31.12	727 016	727 016
Akk. nedskrivninger pr. 31.12	0	0
Rev. nedskrivninger pr. 31.12	0	0
Balanseført verdi pr. 31.12	605 591	605 591
Herav balanseførte leieavtaler	0	0
Årets avskrivninger	283 200	283 200
Avskrivningsplan	Lineært	
Forventet økonomisk levetid	3 år	

Varige driftsmidler (konsern)

	Leasing	Maskiner og anlegg	Driftsløse og inventar	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	184 323 675	169 583 461	28 632 237	382 539 373
Tilgang ifbm oppkjøp	0	0	0	0
Tilgang driftsmidler	35 510 099	53 611 601	2 735 681	91 857 381
Avgang driftsmidler	87 873 444	17 979 913	1 608 816	107 462 173
Anskaffelseskost pr. 31.12	131 960 330	205 215 149	29 759 102	366 934 581
Akk. avskrivninger pr. 31.12	58 570 481	129 890 112	21 048 149	209 508 742
Akk. nedskrivninger pr. 31.12	4 377 454	0	0	4 377 454
Rev. nedskrivninger pr. 31.12	0	0	0	0
Balanseført verdi pr. 31.12	69 012 395	75 325 037	8 710 953	153 048 386
Herav balanseførte leasingavtaler	69 012 395	28 576 159	0	97 588 554
Årets nedskrivninger	4 377 454	0	0	4 377 454
Årets avskrivninger	33 092 877	20 601 599	3 218 863	56 913 339
Avskrivningsplan	Linært	Lineært	Lineært	
Forventet økonomisk levetid	5-10 år	5-20 år	3-20 år	

Note 8 Varelager

Konsernets varelager består kun av innkjøpte handelsvarer.

Note 9 Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn 1 år	2019		2018	
	Morselskap	Morselskap	Konsern	Konsern
Andre kortsiktige fordringer	0	0	0	0
Andre langsiktige fordringer	0	0	0	0
Lån til foretak i samme konsern	0	0	0	0
Lån til tilknyttet og fulles kontrollerte selskap	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0
Gjeld med forfall senere enn 5 år	2019		2018	
	Morselskap	Morselskap	Konsern	Konsern
Gjeld til kreditinstitusjoner	0	0	0	0
Annen langsiktig gjeld	0	0	308 090	0
Sum	0	0	308 090	0

Annen langsiktig gjeld består av leasinggjeld. Gjenstående løpetid av enkelte av avtalene er opptil 71 md pr. 31.12.19.



Roadworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Note 10 Bundne midler

Selskapet og konsernet benytter i hovedsak skattetrekksgaranti. Bundne skattetrekksmidler utgjør for konsernet kr 6 138 350.

Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern (Morselskap)

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2019	2018	2019	2018
Foretak i samme konsern	26 267 703	11 954 622	186 763 505	111 996 408
Sum	26 267 703	11 954 622	186 763 505	111 996 408

	Leverandørgjeld		Kortsiktig gjeld	
	2019	2018	2019	2018
Foretak i samme konsern	20 503 895	0	142 194 413	130 578 708
Sum	20 503 895	0	142 194 413	130 578 708

Note 12 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	Morselskap	Morselskap	Konsern	Konsern
	2019	2018	2019	2018
Betalbar skatt	3 863 715	2 665 677	7 894 292	1 755 523
Endring i utsatt skatt	-105 825	9 808	-8 547 709	-14 639 292
Sum skattekostnad	3 757 890	2 675 485	-653 417	-12 883 769

Skattepliktig inntekt:

Ordinært resultat før skatt	-18 044 790	26 174 211	-68 582 525	-79 523 937
Permanente forskjeller	35 364 008	-14 769 170	47 757 969	20 890 462
Endring i midlertidige forskjeller	243 124	184 859	42 425 484	66 266 184
Mottatt konsernbidrag	0	0	26 487 786	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0	-7 755 094	0
Avgitt konsernbidrag	-17 562 343	-11 589 900	-62 350 924	0
Skattepliktig inntekt	0	0	-22 017 303	7 632 709

Betalbar skatt i balansen:

Betalbar skatt på årets resultat	-3 992 977	2 665 677	10 959 502	1 755 523
Betalbar skatt på avgitt/mottatt konsernbidrag	3 992 977	-2 665 677	-3 065 209	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0	7 894 293	1 755 523

Spesifikasjon av grunnlag utsatt skatt

	2019	2018	2019	2018
Varige driftsmidler	-241 914	1 211	289 251	-8 096 929
Tilvirkningskontrakter	0	0	31 583 145	46 598 950
Fordringer	0	0	-9 368 611	-5 579 674
Avsetninger	0	237 898	-32 880 000	-3 686 874
Underskudd til fremføring	0	0	-75 556 693	-76 315 161
Midlertidige forskjeller i selskaper konsolidert inn pr 31.12.	0	0	0	0
Sum forskjeller som utlignes	-241 914	239 109	-85 932 908	-47 079 688
Bokført utsatt skatt/skattefordel (-)	-53 221	52 604	-18 905 240	-10 357 531



Roadworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Note 13 Pantstillelser/garantiansvar

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning der flere av datterselskapene inngår. Dette innebærer at Roadworks AS på vegne av datterselskapene har inngått en konsernkontoordning hvor de fleste datterselskapene er deltakere. Banken har til enhver tid rett til å motregne enhver debetsaldo på underkonti mot enhver kreditsaldo på andre underkonti. Konsemselskapene som inngår har stilt frivillig pant i varelager, driftstilbehør og kundefordringer. I regnskapet til morselskapet så presenteres netto innskudd i følge konsernkontoordning som et bankinnskudd, med motposten gjeld til konsemselskaper. I datterselskapet presenteres konsernkontoen som et mellomværende med morselskapet.

Bokførte verdier av pantsatte eiendeler	Morselskap	Morselskap	Konsern	Konsern
	2019	2018	2019	2018
Varige driftsmidler	13 491	866 674	89 722 868	113 870 817
Varelager	0	0	22 698 377	21 442 507
Kundefordringer	3 410 363	11 954 622	153 222 999	302 740 800
Sum	3 423 854	12 821 296	265 644 244	438 054 124

Balansført gjeld sikret ved pant	2019	2018	2019	2018
	Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	37 750 000	51 500 000	153 525 919
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Sum	37 750 000	51 500 000	153 525 919	146 526 158

Konsernets datterselskaper har stilt ulike garantier i forbindelse med sine virksomheter.

Note 14 Finansielle instrumenter - valuta

Konsernet er ikke utsatt for vesentlige endringer i valutakurser da alle inntekter og det vesentligste av innkjøp er i norske kroner.

Note 15 Egenkapital

Morselskapet	Aksje-	Annen		Sum
	kapital	Overkurs	egenkapital	
Egenkapital 1.1.	11 608 830	223 871 670	43 733 007	279 213 507
Avgitt konsernbidrag	0	0	-27 855 551	-27 855 551
Årets resultat	0	0	-21 802 679	-21 802 679
Egenkapital 31.12	11 608 830	223 871 670	-5 925 223	229 555 277

Konsern

	Aksje-	Annen	Minoritets-	Sum
	kapital	egenkapital	interesser	
Egenkapital 1.1.	11 608 830	168 567 535	49 846 962	230 023 327
Årets resultat	0	-75 503 555	7 574 447	-67 929 108
Avsatt utbytte	0	0	-4 832 509	-4 832 509
Stiftelseskostnader	0	-5 570	0	-5 570
Økning i minoritet	0	0	129 857	129 857
Egenkapital 31.12	11 608 830	93 058 410	52 718 757	157 385 997



Roadworks AS

Noter til årsregnskapet 2019

Note 16 Aksjekapital og aksjonerinformasjon

Selskapets aksjekapital består av 193 480 500 aksjer med pålydende kr 0,06 til sammen kroner 11 608 830 NOK

Eierstruktur	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Roadworks Holding AS	193 480 500	100,0 %	100,0 %
Sum	193 480 500	100 %	100 %

Note 17 Langsiktige tilvirkningskontrakter

	2019	2018
<i>Resultat på prosjekter under utførelse</i>		
Resultatført totale inntekter	264 988 279	409 900 331
Resultatført totale kostnader	163 671 565	369 810 296
Netto bidrag	101 316 714	40 090 035

Note 18 Estimatusikkerhet og betingede utfall

Styret i datterselskapet Veidrift AS fattet i 2018 vedtak om at selskapet ikke skal inngå flere drift- og vedlikeholdskontrakter for Statens vegvesen (SVV) før kontraktsform og håndtering blir mer forutsigbart. SVV hevet selskapets kontrakt i Follo i juli 2018. I mai 2019 ble SVV og selskapet enige om en minnelig løsning og avslutning på kontrakten hvor selskapet fikk utbetalt mesteparten av det utestående beløpet samt at begge parter frafalt alle andre krav.

I januar i 2019 hevet Statens vegvesen Veidrifts kontrakt i Vestfold Nord. Veidrift har gjennom året vært i dialog med SVV om en minnelig løsning, uten at partene har blitt enige. SVV har fremmet et erstatningskrav på et betydelig beløp for dekning av merkostnader, etterslep, mm. Veidrift er uenige i at SVV hadde anledning til å heve kontrakten. Ettersom Veidrift anser selskapets sak som god og sannsynligheten for større tap som lav, har ikke selskapet gjort tapsavsetninger utover avsetninger for kostnader ifm. oppfølging av saken.

I Veidrift AS har en av selskapets drift- og vedlikeholdskontrakter vært vanskelig å drifte lønnsomt. Det er iverksatt diverse tiltak for å redusere kostnadsnivået, men det er sannsynlig at kontrakten vil gå med tap frem til utlopsdato i august 2022. Selskapet har derfor gjort en avsetning på NOK 30 mill for fremtidig tap som belastes 2019-regnskapet.

Konsernets virksomheter er av en slik art at det til tider kan oppstå uenighet eller tvister vedrørende prosjektene. Dette kan gjelde uenighet om oppfyllelsen av en kontrakt, eller det kan gjelde krav om utbedring av mangler ved leveranse, reklamasjoner m.v. For sistnevnte er det gjennom etterslepvurderingene tatt høyde for konstaterte og sannsynlige kostnader. Det er ikke inntrådt hendelser i 2020, som ville hatt vesentlig betydning for 2019 regnskapet og som ikke er hensyntatt i regnskapet.



Note 19 Hendelser etter balansedagen

Koronaviruset SARS-CoV-2 er et smittsomt lungevirus som først ble påvist i Norge 26. februar. Viruset forårsaker sykdommen covid-19. Roadworks og datterselskapene iverksatte raskt tiltak for å begrense smittespredning blant sine ansatte. I mars måned 2020 annonserte Regjeringen ved flere anledninger ulike vidtrekkende tiltak for å begrense smittespredning og dempe de samfunnsøkonomiske konsekvensene av pandemien.

Pr. dato for avleggelse av årsregnskapet har konsernet ikke hatt større negative økonomiske effekter som følge av koronaviruset. En vesentlig del av virksomheten er innen drift og vedlikehold av veinett, veilys og elektriske anlegg langs veien og elforsyning, og denne virksomheten er ansett som en samfunnskritisk funksjon. Videre er konsernets kunder for en stor del offentlige byggherrer som har tydelig signalisert at de opprettholder fremdrift i prosjekter og til dels forserer oppstart av nye prosjekter. Med unntak av noen mindre forstyrrelser som følge av tiltakene mot koronaviruset, har driften vært ulført som tilnærmet normalt.

Konsernet er forberedt på et scenario der en større andel av befolkningen blir smittet eller satt i karantene og der det er sannsynlig at konsernet vil oppleve større forstyrrelser i driften.

Konsernets hovedprioritering vil være å sikre tilstrekkelige ressurser til å ivareta beredskap og sin samfunnsmessige funksjon innen drift av veinett og elforsyning, samt ivareta løpende drift på igangsatte prosjekter. Det er utarbeidet beredskapsplaner som skal sikre forsvarlig drift av alle pågående prosjekter. Konsernet er forberedt på økt smittespredning og ytterligere tiltak vil kunne medføre midlertidig stopp i pågående prosjekter, utsatt oppstart av planlagte prosjekter og generelt redusert aktivitetsnivå. Dette vil kunne medføre redusert omsetning og resultat. Ved større reduksjon i aktivitetsnivå og omsetning som følge av koronaviruset, vil selskapene i konsernet måtte vurdere kostnadsreducerende tiltak, inkludert permittering av ansatte.

Konsernet har god kontroll på likviditet og god dialog med hovedbankforbindelse. Selskapene har midler i bank og kredittrammer som sikrer tilstrekkelig likviditet også hvis omsetning og resultat skulle bli noe redusert. Ingen av konsernselskapene er i brudd med misligholdsklausuler (covenants) i bank, og det er heller ikke sannsynlig at noen av selskapene vil komme i brudd som følge av koronaviruset.

Verdien av konsernets eiendeler vil sannsynligvis ikke bli påvirket og det forventes ikke å bli behov for nedskrivninger som følge av koronaepidemien.



Roadworks AS

Styrets årsberetning 2019

Virksomhetens art og lokalisering

Roadworks AS er et holdingselskap med datterselskaper hvor virksomheten omfatter prosjektering, drift og vedlikehold av infrastruktur, med blant annet driftskontrakter innen tekniske anlegg på vei, kraftdistribusjonsnett, og veidrift, samt virksomhet innen bygg og anlegg. Selskapet har seks ansatte. Selskapet holder til i Grimstad. Konsernet består av morselskapet Roadworks AS, med underliggende hel- og deleide selskaper med aktivitet i Hordaland, Rogaland, Agder, Telemark, Vestfold, Buskerud, Oslo, Akershus, Østfold og Trøndelag.

I konsernet inngår følgende driftsselskap:

Forretningsområde elektro og automasjon

Traftec AS har virksomhet innen drift, vedlikehold, utbygging og rehabilitering av tekniske anlegg på vei, tunnel, og bane, og leverer tjenester innen elektro, automasjon og belysning. Selskapets hovedkontor er i Froland kommune. Roadworks AS eier pr 31.12.2019 100% av aksjene i selskapet.

Otera Infra AS har virksomhet innen drift og vedlikehold av kraftdistribusjonsnett, samt drift, vedlikehold og utbygging av veilys og elektriske anlegg langs vei. Selskapets hovedkontor er i Kristiansand kommune. Roadworks AS eier pr 31.12.2019 51% av aksjene i selskapet.

I begynnelsen av 2020 ble eierskapet i Traftec AS og Otera Infra AS samlet i Otera AS, et selskap eid av Roadworks AS (80,5%) og Agder Energi AS (19,5%).

Controltec AS har virksomhet innen drift, vedlikehold, utbygging og rehabilitering av avanserte automasjonsanlegg innen infrastruktur og industri. Selskapets hovedkontor er i Trondheim kommune. Roadworks AS eier 100% av aksjene i selskapet.

Forretningsområde bygg og anlegg

KF Entreprenør AS driver entreprenørvirksomhet innen bygg og anleggsområdet. Selskapet har hovedkontor i Oslo kommune. Roadworks AS eier 63,95% av aksjene i selskapet.

KF Byggservice AS har virksomhet innen entreprenørdrift, drift og vedlikehold av offentlige bygg og næringsbygg. Selskapet har hovedkontor i Oslo kommune. Roadworks AS eier 63,95% av aksjene gjennom KF Entreprenør AS.

Forretningsområde vei

Veidrift AS har virksomhet innen arbeidsvarsling, drift og vedlikehold av vei, samt tjenester for sikker ferdsel på og langs vei. Selskapets hovedkontor er i Ski kommune. Roadworks AS eier 100% av aksjene i selskapet.

Veisikring AS har virksomhet innen rekkverk/autovern og betong-/bruveidlikehold. Selskapets hovedkontor er i Froland kommune. Roadworks AS eier 75% av aksjene i selskapet. 25% eies av KF Entreprenør AS, slik at Roadworks' direkte og indirekte eierskap utgjør 91%.

Bærum Asfalt har virksomhet innen asfaltering. Selskapets hovedkontor er i Drammen kommune. Roadworks AS eier 75% (91%) av aksjene i selskapet gjennom Veisikring AS.



Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i Roadworks konsern utgjorde i 2019 NOK 1 887 855 494, sammenlignet med NOK 1 644 283 702 i 2018. Årsresultatet før minoritetsinteresse utgjorde NOK -67 929 108 mot NOK -66 640 169 for fjoråret.

Tabell: Omsetning og driftsresultat i NOK før avskrivninger (EBITDA) 2019 og 2018 per selskap i konsernet

	2019		2018	
	Inntekter	EBITDA	Inntekter	EBITDA
Traftec AS	562 055 434	48 037 033	501 833 715	45 672 885
Otera Infra AS	472 172 004	29 240 347	441 514 992	11 101 992
Controltec AS	15 329 469	-2 038 675	18 203 519	-129 351
Veidrift AS	236 987 116	-27 740 516	302 404 407	-55 657 845
Veisikring AS	164 049 045	15 890 524	118 323 018	7 139 103
Bærum Asfalt AS	14 590 654	1 721 580	14 497 011	1 467 566
Veibetong AS	12 532 369	-213 824		
KF Entreprenør AS	445 272 330	29 167 026	486 816 725	19 822 393
KF Byggservice AS	39 900 613	-9 234 703	62 556 797	-4 960 920
Roadworks Eiendom 1 AS	0	-22 447	113 155	28 073
Roadworks AS	1 000 000	-12 827 023	416 667	-18 457 956
Elimineringer / korreksjon	-76 033 540		-302 396 305	3 543 548
Roadworks konsern	1 887 855 494	71 978 319	1 644 283 702	9 569 487

Elimineringer / korreksjon i 2018 inkluderer delårseffekt av Otera Infra AS (del av konsern fra august).

Konsernets ordresreserve ved utgangen av året var på ca NOK 2,6 mrd sammenlignet med NOK 2,4 mrd ved utgangen av 2018.

Konsernet har i de fleste datterselskaper i 2019 vist sterk og lønnsom vekst, og konsernets EBITDA viser et betydelig løft fra NOK 9,6 mill i 2018 til NOK 72,0 mill i 2019.

Konsernresultatet er dog fortsatt preget av engangskostnader i Veidrift AS relatert til enkeltstående prosjekter, inkludert en avsetning på NOK 30 mill for fremtidig tap samt relaterte nedskrivninger av goodwill i konsern på totalt NOK 42,5 mill.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 811 942 640, sammenlignet med NOK 849 806 616 året før. Egenkapitalen pr. 31.12.2019 var på NOK 157 385 997, sammenlignet med NOK 230 023 327 pr. 31.12.2018. Selskapet og konsernets egenkapital er på nivå med tilsvarende andel i sammenlignbare virksomheter, og er innenfor det intervallet som selskapets ledelse anser som akseptabelt.

Det har i 2019 ikke medgått utgifter til forskning og utvikling.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stillinger og resultat.



Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Arbeidsmiljøet anses som godt. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivsel på arbeidsplassen er god. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Sykefraværet i konsernet var på 4,6%, hvorav 1,4% var korttidsfravær og 3,2% var langtidsfravær. Dette er en reduksjon fra 5,4% fra i fjor og konsernet jobber målrettet med å redusere sykefraværet.

Konsernet er opptatt av å forhindre og forebygge skader og uønskede hendelser i driften og det stilles høye krav til HMS-planer og -systemer. Det er etablert en god rapporteringskultur og konsernet og datterselskapene følger opp hendelser og skader for å begrense omfang og forebygge. I 2019 var det totalt åtte hendelser som medførte fravær, totalt 152 sykefraværstimer. Dette utgjør 6,8 fraværsskader per en million arbeidede timer (H1), noe som er en økning fra 5,0 i 2018. Bransjegjennomsnittet (Entreprenørforeningen Bygg og Anlegg, EBA) i 2018 var H1 6,25. Konsernet har ambisjon om og jobber for å redusere antall fraværsskader til null.

Konsernets policy i alle datterselskapene er å være en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn, og hvor det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, alder, rase, religion, legning eller annen diskriminering.

Selskapet hadde ved årsskiftet seks ansatte.

Ytre miljø

Selskapet og konsernet forurenser ikke det ytre miljø utover det som følger av normal drift i bransjen. Avfall behandles på forskriftsmessig måte.

Framtidsutsikter

De generelle markedsutsiktene er gode. Det forventes økt etterspørsel etter konsernets tjenester også i fremtiden.

Finansiell markedsrisiko

Konsernet har til sammen NOK 175 278 682 i gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktige lån, leasingforpliktelser og trekk på kassekreditt). Den finansielle markedsrisikoen anses for å være tilfredsstillende.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav. Selskapet og konsernet har et fokus på løpende oppfølging av utestående fordringer.

Likviditetsrisiko



Likviditetsbeholdningen i konsernet Roadworks var NOK 55 915 308 pr. 31.12.2019 og konsernet hadde til sammen NOK 178 mill i ubenyttede trekkfasiliteter. Likviditetsbeholdningen anses som tilfredsstillende.

Hendelse etter balansedatoen

Koronaviruset SARS-CoV-2 er et smittomt lungevirus som først ble påvist i Norge 26. februar. Viruset forårsaker sykdommen covid-19. Roadworks og datterselskapene iverksatte raskt tiltak for å begrense smittespredning blant sine ansatte. I mars måned 2020 annonserte Regjeringen ved flere anledninger ulike vidtrekkende tiltak for å begrense smittespredning og dempe de samfunnsøkonomiske konsekvensene av pandemien.

Pr. dato for avleggelse av årsregnskapet har konsernet ikke hatt større negative økonomiske effekter som følge av koronaviruset. En vesentlig del av virksomheten er innen drift og vedlikehold av veinett, veilys og elektriske anlegg langs veien og elforsyning, og denne virksomheten er ansett som en samfunnskritisk funksjon. Videre er konsernets kunder for en stor del offentlige byggherrer som har tydelig signalisert at de opprettholder fremdrift i prosjekter og til dels forserer oppstart av nye prosjekter. Med unntak av noen mindre forstyrrelser som følge av tiltakene mot koronaviruset, har driften vært utført som tilnærmet normalt.

Konsernet er forberedt på et scenario der en større andel av befolkningen blir smittet eller satt i karantene og der det er sannsynlig at konsernet vil oppleve større forstyrrelser i driften.

Konsernets hovedprioritering vil være å sikre tilstrekkelige ressurser til å ivareta beredskap og sin samfunnsmessige funksjon innen drift av veinett og elforsyning, samt ivareta løpende drift på igangsatte prosjekter. Det er utarbeidet beredskapsplaner som skal sikre forsvarlig drift av alle pågående prosjekter. Konsernet er forberedt på at økt smittespredning og ytterligere tiltak vil kunne medføre midlertidig stopp i pågående prosjekter, utsatt oppstart av planlagte prosjekter og generelt redusert aktivitetsnivå. Dette vil kunne medføre redusert omsetning og resultat. Ved større reduksjon i aktivitetsnivå og omsetning som følge av koronaviruset, vil selskapene i konsernet måtte vurdere kostnadsreducerende tiltak, inkludert permittering av ansatte.

Konsernet har god kontroll på likviditet og god dialog med hovedbankforbindelse. Selskapene har midler i bank og kredittrammer som sikrer tilstrekkelig likviditet også hvis omsetning og resultat skulle bli noe redusert. Ingen av konsernselskapene er i brudd med misligholdsklausuler (covenants) i bank, og det er heller ikke vurdert som sannsynlig at noen av selskapene vil komme i brudd som følge av koronaviruset.

Verdien av konsernets eiendeler vil sannsynligvis ikke bli påvirket og det forventes ikke å bli behov for nedskrivninger som følge av koronaepidemien.

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet på NOK -75 503 555 foreslås anvendt som følger:

Avsatt til utbytte	NOK 4 832 509
Avsatt til annen egenkapital:	NOK -80 336 064
Sum disponert:	NOK -75 503 555



Oslo, 27. mai 2020

Christian Fredrik Sontum
Styreleder

Petter Elvestad
Styremedlem

Frank Stabu
Styremedlem

Øystein Stebekk
Styremedlem

Helge Skaarberg Holen
Styremedlem

Thomas Ellingsen
Daglig leder



KPMG AS
Strømsbuveien 61
4836 Arendal

Telephone +47 04063
Fax +47 37 00 52 25
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Roadworks AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Roadworks AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 21 802 680 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 75 503 555. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Roadworks AS per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Roadworks AS per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålia	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Trondheim
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Tynset
Bode	Knarvik	Sandnessjøen	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Stavanger	



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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar 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 bokføringskikk i Norge.

Arendal, 29.05.2020
KPMG AS

Marcel Miltenburg
Statsautorisert revisor