



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 105 125  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: MADSEN OG MOE AS  
Forretningsadresse: Drammensveien 91  
0271 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stig Martin Pettersen-Moe  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.07.2022

### 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, 08.08.2023



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                 | Note | 2021              | 2020              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                      |      |                   |                   |
| <b>Inntekter</b>                             |      |                   |                   |
| Salgsinntekt                                 |      | 4 950 000         | 4 261 356         |
| Annen driftsinntekt                          |      | 3 811 462         | 2 371 621         |
| <b>Sum inntekter</b>                         |      | <b>8 761 462</b>  | <b>6 632 977</b>  |
| <b>Kostnader</b>                             |      |                   |                   |
| Varekostnad                                  |      | 4 223 628         | 3 867 939         |
| Annen driftskostnad                          |      | 2 268 888         | 1 326 490         |
| <b>Sum kostnader</b>                         |      | <b>6 492 515</b>  | <b>5 194 429</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                        |      | <b>2 268 947</b>  | <b>1 438 548</b>  |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>    |      |                   |                   |
| Annen renteinntekt                           |      | 7 957             | -8 034            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                   |      | <b>7 957</b>      | <b>-8 034</b>     |
| Annen rentekostnad                           |      | 2 273 142         | 1 274 537         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                   |      | <b>2 273 142</b>  | <b>1 274 537</b>  |
| <b>Netto finans</b>                          |      | <b>-2 265 185</b> | <b>-1 282 571</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>   | 1    | <b>3 762</b>      | <b>155 977</b>    |
| Skattekostnad på ordinært resultat           | 1    | -74 798           | 34 558            |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b> |      | <b>78 560</b>     | <b>121 419</b>    |
| <b>Årsresultat</b>                           | 2    | <b>78 560</b>     | <b>121 419</b>    |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>         |      |                   |                   |
| Udekket tap                                  | 2    | 78 560            | 121 419           |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>     | 2    | <b>78 560</b>     | <b>121 419</b>    |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2021              | 2020              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                   |                   |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                   |                   |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                   |                   |
| <b>Varige driftsmidler</b>                     |      |                   |                   |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom        | 3, 6 | 79 905 159        | 54 258 290        |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                 |      | <b>79 905 159</b> | <b>54 258 290</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>79 905 159</b> | <b>54 258 290</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                   |                   |
| <b>Varer</b>                                   |      |                   |                   |
| Varer  |      | 3 589 940         | 3 843 640         |
| <b>Sum varer</b>                               |      | <b>3 589 940</b>  | <b>3 843 640</b>  |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                   |                   |
| Andre fordringer                               | 8    | 34 232            |                   |
| Konsernfordringer                              | 7    | 359 589           | 2 740 088         |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>393 821</b>    | <b>2 740 088</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                   |                   |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende            |      | 18 022            | 44 315            |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>18 022</b>     | <b>44 315</b>     |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>4 001 783</b>  | <b>6 628 042</b>  |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>83 906 942</b> | <b>60 886 333</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                   |                   |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                   |                   |
| Aksjekapital (30 aksjer à kr 1 000,00)         | 2    | 30 000            | 30 000            |
| Overkurs                                       | 2    | 30 000            |                   |
| Annen innskutt egenkapital                     | 2    | 1 202 203         | 1 007 899         |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>                      | <b>Note</b> | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>          |             | <b>1 262 203</b>  | <b>1 037 899</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>              |             |                   |                   |
| Udekket tap                              | 2           | 1 119 924         | 860 424           |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>          |             | <b>-1 119 924</b> | <b>-860 424</b>   |
| <b>Sum egenkapital</b>                   | 2           | <b>142 279</b>    | <b>177 475</b>    |
| <b>Gjeld</b>                             |             |                   |                   |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                  |             |                   |                   |
| Utsatt skatt                             | 1, 4        | 1 923 609         | 1 998 407         |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |             | <b>1 923 609</b>  | <b>1 998 407</b>  |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |             |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner           | 6           | 74 766 997        | 50 311 000        |
| Langsiktig konserngjeld                  |             |                   | 6 919 084         |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>        |             | <b>74 766 997</b> | <b>57 230 084</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |             | <b>76 690 606</b> | <b>59 228 491</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |             |                   |                   |
| Leverandørgjeld                          |             | 246 700           | 82 450            |
| Betalbar skatt                           | 1           |                   | 34 558            |
| Kortsiktig konserngjeld                  | 7           | 4 070 657         | 1 321 659         |
| Annen kortsiktig gjeld                   |             | 2 756 700         | 41 700            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |             | <b>7 074 058</b>  | <b>1 480 366</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                         |             | <b>83 764 663</b> | <b>60 708 857</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |             | <b>83 906 942</b> | <b>60 886 333</b> |



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 819190

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 105 125  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: MADSEN OG MOE AS  
Forretningsadresse: Drammensveien 91  
0271 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stig Martin Pettersen-Moe  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.07.2022

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 08.08.2022

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 913 105 125  
MADSEN OG MOE AS

## RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK                                 | Note | 2021              | 2020              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                      |      |                   |                   |
| <b>Inntekter</b>                             |      |                   |                   |
| Salgsinntekt                                 |      | 4 950 000         | 4 261 356         |
| Annen driftsinntekt                          |      | 3 811 462         | 2 371 621         |
| <b>Sum inntekter</b>                         |      | <b>8 761 462</b>  | <b>6 632 977</b>  |
| <b>Kostnader</b>                             |      |                   |                   |
| Varekostnad                                  |      | 4 223 628         | 3 867 939         |
| Annen driftskostnad                          |      | 2 268 888         | 1 326 490         |
| <b>Sum kostnader</b>                         |      | <b>6 492 515</b>  | <b>5 194 429</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                        |      | <b>2 268 947</b>  | <b>1 438 548</b>  |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>    |      |                   |                   |
| Annen renteinntekt                           |      | 7 957             | -8 034            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                   |      | <b>7 957</b>      | <b>-8 034</b>     |
| Annen rentekostnad                           |      | 2 273 142         | 1 274 537         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                   |      | <b>2 273 142</b>  | <b>1 274 537</b>  |
| <b>Netto finans</b>                          |      | <b>-2 265 185</b> | <b>-1 282 571</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>   | 1    | <b>3 762</b>      | <b>155 977</b>    |
| Skattekostnad på ordinært resultat           | 1    | -74 798           | 34 558            |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b> |      | <b>78 560</b>     | <b>121 419</b>    |
| <b>Årsresultat</b>                           | 2    | <b>78 560</b>     | <b>121 419</b>    |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>         |      |                   |                   |
| Udekket tap                                  | 2    | 78 560            | 121 419           |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>     | 2    | <b>78 560</b>     | <b>121 419</b>    |



Organisasjonsnr: 913 105 125  
MADSEN OG MOE AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom 3, 6 79 905 159 54 258 290  
Sum varige driftsmidler 79 905 159 54 258 290

Sum anleggsmidler 79 905 159 54 258 290

#### Omløpsmidler

##### Varer

Varer 3 589 940 3 843 640  
Sum varer 3 589 940 3 843 640

##### Fordringer

Andre fordringer 8 34 232  
Konsernfordringer 7 359 589 2 740 088  
Sum fordringer 393 821 2 740 088

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 18 022 44 315  
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 18 022 44 315

Sum omløpsmidler 4 001 783 6 628 042

SUM EIENDELER 83 906 942 60 886 333

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital (30 aksjer à kr 1 000,00) 2 30 000 30 000  
Overkurs 2 30 000  
Annen innskutt egenkapital 2 1 202 203 1 007 899  
Sum innskutt egenkapital 1 262 203 1 037 899

##### Opptjent egenkapital

Udekket tap 2 1 119 924 860 424  
Sum opptjent egenkapital -1 119 924 -860 424

Sum egenkapital 2 142 279 177 475



|   |      |                   |                   |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Gjeld</b>                            |      |                   |                   |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                 |      |                   |                   |
| Utsatt skatt                            | 1, 4 | 1 923 609         | 1 998 407         |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelse</b> |      | <b>1 923 609</b>  | <b>1 998 407</b>  |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>           |      |                   |                   |
| Gjeld til                               |      |                   |                   |
| kredittinstitusjoner                    | 6    | 74 766 997        | 50 311 000        |
| Langsiktig konserngjeld                 |      |                   | 6 919 084         |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>       |      | <b>74 766 997</b> | <b>57 230 084</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>             |      | <b>76 690 606</b> | <b>59 228 491</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                 |      |                   |                   |
| Leverandørgjeld                         |      | 246 700           | 82 450            |
| Betalbar skatt                          | 1    |                   | 34 558            |
| Kortsiktig konserngjeld                 | 7    | 4 070 657         | 1 321 659         |
| Annen kortsiktig gjeld                  |      | 2 756 700         | 41 700            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>             |      | <b>7 074 058</b>  | <b>1 480 366</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                        |      | <b>83 764 663</b> | <b>60 708 857</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>         |      | <b>83 906 942</b> | <b>60 886 333</b> |



Organisasjonsnr: 913 105 125  
MADSEN OG MOE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Salgsinntekter Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Klassifisering og vurdering av balanseposter Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger 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 etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt: FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, pensjonsforpliktelser knyttet til AFP-ordningen er ikke balanseført, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Egne utgifter til forskning og utvikling og til utvikling av rettigheter er kostnadsført. Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringsverdi i balansen. 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2020 til 2021.



Note  
5

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Note  
7

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investeringsregnskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

|   |              |                  |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|   | 359589.00    | 2740088.00       |

|  |              |                  |
|--|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|--|--------------|------------------|

|   |              |                  |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

Kortsiktig gjeld

|   |              |                  |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|   | 4070657.00   | 1321659.00       |

|   |              |                  |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

Pantstillelse Beløp



Beholdning av egne aksjer                      Antall                      Pålydende                      Andel av aksjek.

**Note**

6

**Gjeld**

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler  
74766997.00

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler  
79905159.00

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

**Note**

8

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

**Note**

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak  
Se eventuelle andre vedlegg.



## Noter 2021

### MADSEN OG MOE AS

#### Regnskapsprinsipper

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

#### Salgsinntekter

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

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger 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 etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

#### Varige driftsmidler

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

#### Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, pensjonsforpliktelser knyttet til AFP-ordningen er ikke balanseført, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Egne utgifter til forskning og utvikling og til utvikling av rettigheter er kostnadsført.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

#### 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på netto grunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2020 til 2021.



## Note 1 - Skatt

|  | 2021            | 2020           |
|--|-----------------|----------------|
| Ordinært resultat før skattekostnad                | 3 762           | 155 977        |
| +/- Permanente forskjeller                         |                 | 1 103          |
| - Fremførbart underskudd / korreksjonsinntekt      | (3 762)         |                |
| <b>Årets skattegrunnlag</b>                        | <b>0</b>        | <b>157 080</b> |
| Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22% |                 | 34 558         |
| Sum  |                 | 34 558         |
| +/- Endring i utsatt skatt                         | (74 798)        |                |
| <b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>          | <b>(74 798)</b> | <b>34 558</b>  |
| Betalbar skatt i skattekostnad                     |                 | 34 558         |
| <b>Betalbar skatt i balansen</b>                   | <b>0</b>        | <b>34 558</b>  |

## Note 2 - Egenkapital

|                               | Aksjekapital  | Overkurs      | Annen innsk. EK  | Udekket tap        | Sum            |
|-------------------------------|---------------|---------------|------------------|--------------------|----------------|
| Egenkapital 01.01.2021        | 30 000        |               | 1 007 899        | (860 424)          | 177 475        |
| Økning AK/overkurs            |               | 30 000        | (5 696)          |                    | 24 304         |
| Endring ifbm. fusjon          |               |               |                  | (338 060)          | (338 060)      |
| Årets resultat                |               |               |                  | 78 560             | 78 560         |
| Konsernbidrag                 |               |               | 200 000          |                    | 200 000        |
| <b>Egenkapital 31.12.2021</b> | <b>30 000</b> | <b>30 000</b> | <b>1 202 203</b> | <b>(1 119 924)</b> | <b>142 279</b> |

## Note 3 - Spesifikasjon av varige driftsmidler

|   | Bygninger og annen fast eiendom |
|---|---------------------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2021             | 54 258 290                      |
| Tilgang i året                          | 25 646 869                      |
| Avgang i året                           | 0                               |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>      | <b>79 905 159</b>               |
| <b>Balanseført verdi pr. 31.12.2021</b> | <b>79 905 159</b>               |

Økonomisk levetid

**Avskrivningsplan** ikke avskrivbare

## Note 4 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

| Midlertidige forskjeller knyttet til:               | 01.01.2021       | 31.12.2021       | Endring       |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Anleggsmidler                                       | 9 083 670        | 9 083 670        | 0             |
| Skattemessig fremførbart underskudd                 | (343 757)        | (339 995)        | (3 762)       |
| Netto forskjeller                                   | 8 739 913        | 8 743 675        | (3 762)       |
| Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes | 343 757          | 0                | 343 757       |
| Sum midlertidige forskjeller                        | 9 083 670        | 8 743 675        | 339 995       |
| <b>Utsatt skatt 31.12.21. basert på 22%</b>         | <b>1 998 407</b> | <b>1 923 609</b> | <b>74 798</b> |



## Note 5 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

## Note 6 - Gjeld

|   | <b>Beløp</b> |
|---|--------------|
| Gjeld som er sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler | 74 766 997   |
| Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler                       | 79 905 159   |

## Note 7 - Konsern, tilknyttet selskap mv.

|  | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|--|-------------|-------------|
| <b>Fordringer</b>                                |             |             |
| Samlet beløp som gjelder foretak i samme konsern | 359 589     | 2 740 088   |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                          |             |             |
| Samlet beløp som gjelder foretak i samme konsern | 4 070 657   | 1 321 659   |

## Note 8 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Dokkvegen 11, 3920 Porsgrunn  
Postboks 64, 3901 Porsgrunn

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Madsen og Moe AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Madsen og Moe AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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



Building a better  
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
  - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
  - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
  - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Porsgrunn, 8. juli 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Tone Mari Flatland  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: CTX05-4FD1T-ELZKK-GN3NN-SME7W-KCGFU



# 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."

## Tone Mari Flatland

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5993-4-2495689

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-07-08 12:37:28 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: CTX05-4FD1T-ELZKK-GN3NN-SME7W-KGFGU

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>