



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	916 696 795
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	VISSMANN REFRIGERATION SYSTEMS AS
Forretningsadresse:	Borgeskogen 15 3160 STOKKE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
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:	Arne Hagebø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2021

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 10.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	3,15	515 885 584	483 695 855
Annen driftsinntekt			13 000 000
Sum inntekter		515 885 584	496 695 855
Kostnader			
Varekostnad	8,15	464 053 866	422 600 053
Lønnskostnad	4,5	38 356 427	41 900 504
Avskrivning	7	1 163 399	1 146 086
Annen driftskostnad	4,12,1 5	31 514 107	26 392 335
Sum kostnader		535 087 799	492 038 978
Driftsresultat		-19 202 215	4 656 877
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		7 132 011	13 052 206
Annen finansinntekt	6	5 977 867	2 358 049
Sum finansinntekter		13 109 878	15 410 255
Nedskrivning av finansielle eiendeler	9,10		
Rentekostnad til foretak i samme konsern		330 695	1 593 539
Annen finanskostnad	6	8 821 589	2 971 996
Sum finanskostnader		9 152 284	4 565 535
Netto finans		3 957 594	10 844 720
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 244 621	15 501 597
Skattekostnad på ordinært resultat	18		5 392 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-15 244 621	10 109 597
Årsresultat		-15 244 621	10 109 597
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	19		



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Udekket tap		13 768 660	
Overføring til/fra annen egenkapital	19	1 475 961	-10 109 597
Sum overføringer og disponeringer		15 244 621	-10 109 597



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l.		1 739 949	2 689 011
Utsatt skattefordel	18	2 408 000	2 408 000
Sum immaterielle eiendeler		4 147 949	5 097 011
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	7	520 789	430 984
Sum varige driftsmidler		520 789	430 984
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9	29 875 559	29 875 559
Investeringer i tilknyttet selskap	9		
Investeringer i aksjer og andeler	10		
Andre fordringer	5		
Sum finansielle anleggsmidler		29 875 559	29 875 559
Sum anleggsmidler		34 544 297	35 403 554
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8	30 453 978	26 882 392
Sum varer		30 453 978	26 882 392
Fordringer			
Kundefordringer	14	46 828 061	50 543 268
Andre fordringer	14	10 315 108	11 911 075
Sum fordringer		57 143 169	62 454 343
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	14 598 765	20 097 662
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		14 598 765	20 097 662
Sum omløpsmidler		102 195 912	109 434 397



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		136 740 209	144 837 951

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	19,20	8 000 000	6 000 000
Overkurs		42 831 340	9 000 000
Annen innskutt egenkapital			5 500 000
Sum innskutt egenkapital		50 831 340	20 500 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	19		1 475 962
Sum opptjent egenkapital			1 475 962

Sum egenkapital		50 831 340	21 975 962
------------------------	--	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Andre avsetninger for forpliktelser	11	3 700 000	4 020 000
Sum avsetninger for forpliktelser		3 700 000	4 020 000
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		5 235 150	55 237 280
Sum annen langsiktig gjeld		5 235 150	55 237 280

Sum langsiktig gjeld		8 935 150	59 257 280
-----------------------------	--	------------------	-------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	14	56 391 791	42 120 088
Betalbar skatt	18		
Skyldige offentlige avgifter		10 383 227	11 608 691
Utbytte	19		
Annen kortsiktig gjeld	14,16	10 198 701	9 875 930
Sum kortsiktig gjeld		76 973 719	63 604 709

Sum gjeld		85 908 869	122 861 989
------------------	--	-------------------	--------------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		136 740 209	144 837 951



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		570 510 838	511 148 747
Annen driftsinntekt		308 499	13 000 000
Sum inntekter		570 819 337	524 148 747
Kostnader			
Varekostnad		479 764 355	428 570 367
Lønnskostnad		64 878 969	54 091 076
Avskrivning		8 131 186	4 625 852
Annen driftskostnad		38 473 979	29 423 388
Sum kostnader		591 248 489	516 710 683
Driftsresultat		-20 429 152	7 438 064
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		2 371 954	852 207
Annen finansinntekt		6 055 595	2 377 974
Sum finansinntekter		8 427 549	3 230 181
Nedskrivning av finansielle eiendeler			250 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		330 695	1 593 539
Annen finanskostnad		8 844 375	2 981 403
Sum finanskostnader		9 175 070	4 824 942
Netto finans		-747 521	-1 594 761
Ordinært resultat før skattekostnad		-21 176 673	5 843 303
Skattekostnad på ordinært resultat		-391 497	4 619 793
Ordinært resultat etter skattekostnad		-20 785 176	1 223 510
Årsresultat		-20 785 176	1 223 510
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-1 223 510
Overføring til/fra annen egenkapital		20 785 176	



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum overføringer og disponeringer		20 785 176	-1 223 510



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l.		1 739 949	2 689 011
Utsatt skattefordel		2 825 386	2 433 889
Goodwill		22 677 599	29 156 900
Sum immaterielle eiendeler		27 242 934	34 279 800
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner		1 531 977	1 930 650
Sum varige driftsmidler		1 531 977	1 930 650
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern		4 700 000	
Investeringer i tilknyttet selskap		7 516 984	6 522 030
Sum finansielle anleggsmidler		12 216 984	6 522 030
Sum anleggsmidler		40 991 895	42 732 480
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		35 921 869	31 979 745
Sum varer		35 921 869	31 979 745
Fordringer			
Kundefordringer		52 446 204	58 542 213
Andre fordringer		3 333 701	2 393 348
Sum fordringer		55 779 905	60 935 561
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		1 000 000	1 000 000
Sum investeringer		1 000 000	1 000 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		18 850 423	35 332 900
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 850 423	35 332 900



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		111 552 197	129 248 206
SUM EIENDELER		152 544 092	171 980 686
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		8 000 000	6 000 000
Overkurs		47 175 121	9 000 000
Annen innskutt egenkapital			5 500 000
Sum innskutt egenkapital		55 175 121	20 500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			11 360 288
Sum opptjent egenkapital			11 360 288
Sum egenkapital		55 175 121	31 860 288
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser		4 173 000	4 493 000
Sum avsetninger for forpliktelser		4 173 000	4 493 000
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		5 235 150	55 237 280
Sum annen langsiktig gjeld		5 235 150	55 237 280
Sum langsiktig gjeld		9 408 150	59 730 280
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		57 606 397	48 886 501
Skyldige offentlige avgifter		14 712 467	17 425 147
Annen kortsiktig gjeld		15 641 957	14 078 470
Sum kortsiktig gjeld		87 960 821	80 390 118
Sum gjeld		97 368 971	140 120 398



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		152 544 092	171 980 686



Viessmann Refrigeration Systems AS
Org.nr: 916 696 795

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Morselskapets årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Konsernregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Styrets årsberetning Viessmann Refrigeration Systems AS (VRS AS) - 2020

Virksomhetens art og hvor den drives

Virksomheten i VRS AS er salg av kjøle- og frysemøbler samt dertil tilhørende installasjoner, montasje og servicetjenester til dagligvare, næringsmiddelindustrien, storkjøkken og servicenæringen i Norge. Hovedkontoret ligger i Sandefjord kommune. Markedet innenfor store deler av virksomheten var i 2020 som forventet. Markedet er som tidligere år preget av hard konkurranse. Man ser derimot at markedets investeringer innenfor kjøle- og fryseutstyr er stabil.

Konsernregnskapet består av morselskapet VRS AS og datterselskapet IAC Vestcold AS. IAC Vestcold AS utfører kuldetekniske installasjoner og service arbeid til tilsvarende markedssegmenter som VRS AS.

Siden 2013 har VRS AS vært end del av det tyske Viessmann konsernet. Dette innebærer at VRS AS har en sterk og industriell eier som har langsiktig fokus.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets omsetning økte fra 483,7 millioner kroner i 2019 til 515,9 millioner kroner i 2020. Konsernets omsetning økte fra 511,1 mill. i 2019 til 570,6 mill. i 2020. Salgsveksten i konsernregnskapet må sees i sammenheng med at oppkjøpet av IAC Vestcold AS først skjedde med regnskapsmessig virkning fra juni 2019. Salgsveksten for 2020 for øvrig er noe lavere enn forventningene for 2020. Selskapet har en solid markedsposisjon og har meget gode forutsetninger for å ivareta kundenes ønsker om at dens leverandører i sterkere grad skal ta hånd om alle prosesser innenfor en levering. Dette innebærer at andelen tjenester er relativt høy. Disse tjenestene ytes av underleverandører og viderefaktureres sluttkunden etter kost + metoden. Dette igjen medfører at kapitalstrømmen gjennom selskapet er stor.

Selskapet fikk et negativt driftsresultat på 19,2 millioner i 2020 mot et positivt driftsresultat på 4,7 millioner i 2019. Konsernet fikk et negativt driftsresultat på 20,4 millioner i 2020 mot et positivt driftsresultat på 7,4 millioner i 2019. Resultatene til konsern er negativt påvirket av goodwillavskrivninger. Resultatene er forøvrig vesentlig svakere enn forventet noe som i all hovedsak skyldes Covid-19 situasjonen som preget store deler av regnskapsåret. Den negative effekten har først og fremst gjort seg gjeldene innefor kiosk- og restaurant segmentet som har måtte holde stengt, samt at kunder innenfor næringsmiddelindustrien ikke har fått mulighet til å plassere ut nytt utstyr til dagligvarehandelen som følge av smitte begrensninger. I tillegg har også svekkelsen av kronkursen medført økte innkjøpspriser i norske kroner med påfølgende marginpress i markedet. For å begrense den negative effekten av en svak norsk krone ble det fremforhandlet valutajustering av salgspriser med kunder iht. oppdaterte dagskurser. Som følge av noe redusert aktivitetsnivå ble deler av arbeidsstyrken permittert i perioden mars til juni.

Finanspostene i selskapsregnskapet inkluderer en inntektsført dividende fra datterselskapet på 7,1 millioner i 2020 og 13,1 millioner i 2019. Øvrige finansposter består i all hovedsak av netto valutaeffekter.

Selskapets årsresultat ble negativt med 15,2 millioner kroner i 2020. Årsresultat for konsernet ble negativt med 20,8 mill.

Med et negativt driftsresultat på 19,2 millioner i 2020 har selskapet en negativ kontantstrøm fra drift på 7,2 mill. Tilsvarende tall for 2019 var et positivt driftsresultat på 4,7 millioner og en negativ kontantstrøm fra drift på 11,5 mill. Konsernet har et negativt driftsresultat på 20,4





mill. i 2020 og en negativ kontantstrøm fra drift på ca. 6,1 millioner. Tilsvarende tall for 2019 var et positivt driftsresultat på 7,4 millioner og en negativ kontantstrøm fra drift på 0,5 millioner. Forskjellene mellom driftsresultat og kontantstrøm fra drift skyldes i all hovedsak avskrivninger, endringer i arbeidskapitalen samt netto finanskostnader.

Selskapet gjennomførte oppkjøp av resterende aksjer i IAC Vestcold AS i juni 2019, og økte med dette eierandelen i selskapet fra 34 % til 100 %. Investeringen ble opprinnelig finansiert med konserninterne lån, som i løpet av 2020 er konvertert til egenkapital i selskapet.

Likviditetsbeholdningen pr. 31.12.20 utgjorde 14,6 millioner i selskapet sammenlignet med 20,1 millioner pr. 31.12.19. Likviditetsbeholdningen i konsernet utgjorde 18,9 millioner pr. 31.12.20 sammenlignet med 35,3 mill. pr. 31.12.19.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.20 89,6 % av samlet gjeld, sammenlignet med 51,8 % pr. 31.12.2019. Kortsiktig gjeld består i stor grad av leverandør gjeld. Selskapets gjeld til foretak i samme konsern utgjorde 31 % av samlet gjeld.

Selskapets totale gjeld ble redusert med 37 mill. kr fra 2019 til 2020, og utgjør 85,9 millioner pr. 31.12.20. I konsernet utgjorde samlet gjeld 97,4 mill. pr. 31.12.20 mot 140,1 mill. pr. 31.12.19. Reduksjonen i gjeldsforpliktelsene skyldes i all hovedsak konvertering av gjeld til morselskapet til egenkapital. Selskapets og konsernets langsiktige gjeld er knyttet til avsetninger for fremtidige garantiforpliktelser og lån fra morselskap. Styret er komfortabel i forhold til selskapets og konsernets finansielle stilling.

Totalkapitalen i selskapet pr. 31.12.20 var 136,7 millioner sammenlignet med 144,8 millioner pr. 31.12.19. Totalkapitalen i konsernet pr. 31.12.20 var 152,5 millioner sammenlignet med 172,0 millioner pr. 31.12.19. Egenkapitalandelen i selskapet pr. 31.12.20 er på 37 % sammenlignet med 15 % pr. 31.12.19. Egenkapitalandelen i konsernet pr. 31.12.20 er på 36 % sammenlignet med 19 % pr. 31.12.19.

Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som vesentlig påvirker årsregnskapet for 2020.

Fremtidig utvikling og fortsatt drift

Selskapets og konsernets virksomhet preges av hard konkurranse både fra internasjonale og nasjonale aktører. Samtidig blir kundene større, færre og mer internasjonale. Selskapet og konsernet har gjennom flere år arbeidet hardt med å sikre avtaler med de største kundeaktørene. Selskapets og konsernets markedsposisjon er sterk med en solid posisjon innenfor de segmentene som selskapet og konsernet anser som sitt marked. Selskapets og konsernets posisjon, dens seriøse profil, dyktige medarbeidere og anerkjent merkevare, gjør at man ser gode muligheter for fremtiden. Det er selskapets policy å systematisk bedre effektiviteten og kompetansen, samt videreutvikle produkt og tjeneste spekteret for å imøtekomme de krav som stilles fra markedet.

Selskapets markedsposisjon, samt tilfredsstillende ordreserver ved regnskapsårets slutt, gjør at selskapet ser positivt på året som kommer. Man forventer et totalmarked i 2021 på nivå med 2020. For å styrke egenkapitalen har selskapet økt egenkapitalen med 44,1 millioner kroner ved en gjeldskonvertering. Egenkapital pr. 31.12.2020 er tilfredsstillende, og med tillegg av gunstige lånebetingelser styrkes den totale finansielle stillingen vesentlig. Selskapet har en låneramme på 3,5 millioner euro fra morselskapet. Pr. 31.12.2020 har



selskapet benyttet 500 tusen euro av rammen, noe som gir 3 millioner euro i tilgjengelig kreditt.

Budsjettet for 2021 viser et marginalt underskudd. De budsjetterte inntektene for 2021 støttes av en tilfredsstillende ordresreserve ved utgangen av 2020. Covid19 pandemien har ikke hatt negativ innvirkning på selskapets resultater så langt i 2021. I henhold til ovennevnte bekrefter styret at årsregnskapet for 2020 er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, blant annet er dette knyttet til valutarisiko på kjøp av varer for videresalg. Målsettingen er i størst mulig grad å begrense denne risikoen. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter.

Markedsrisiko/valutarisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutarisiko opp mot Euro, Danske kroner, Britiske pund, US dollar og Svenske kroner, da selskapet har en stor andel varekjøp i denne typen valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter. Selskapet har ved utgangen av 2020 et lån notert i euro fra morselskapet. Selskapet er også eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomiske evne til å oppfylle sine forpliktelser er tilstede men anses som lav. Årsaken til at selskapet vurderer kredittrisiko som lav ligger i at det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Selskapet har i all hovedsak store nasjonale og internasjonale kunder med høy betalingsevne. Utbruddet av Covid-19 har ikke medført tap av betydning, men man skjerpet rutinene rundt vurdering av enkelte kundegrupperinger.

Likviditetsrisiko

Likviditeten i selskapet vurderes som tilfredsstillende. Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes. Selskapet arbeider kontinuerlig med forhandlinger overfor dets største internasjonale leverandører for å bedre selskapets betalingsbetingelser.

Forskning- og utvikling

Selskapet og konsernet har i løpet av 2020 ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Arbeidsmiljø og personal

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. I 2020 har det totale sykefraværet vært på 368 dager, inkludert langtidssykemeldinger, dette utgjør 3,5 % av total arbeidstid. I konsernet har sykefraværet vært 644 dager som utgjør 3,9 %. Det er vår oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivsel på arbeidsplassen er god. Selskapet og konsernet arbeider kontinuerlig med å oppmuntre sine medarbeidere til fysisk aktivitet.

Det har ikke forekommet skader eller ulykker på arbeidsplassen i inneværende år. Selskapet har verneombud oppnevnt som har jevnlig kontakt med ledelsen i firmaet. Selskapet har bedriftslegeordning.

Likestilling

Selskapet har ved årets utgang 45 ansatte (13 kvinner og 32 menn). I konsernet er det 72 ansatte (15 kvinner og 57 menn). Selskapet og konsernet har som mål å øke kvinneandelen. Selskapet har en policy om at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapets styre består av 3 menn.





Miljørapportering

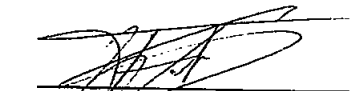
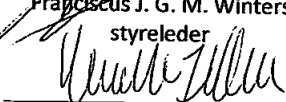
Selskapet har ikke virksomhet av en slik karakter at det medfører utslippsproblemer. Det forurenses ikke miljøet mer enn tilsvarende bedrifter i bransjen. Alle produkter som selges er CFC-frie, og selskapet har gode rutiner for håndtering av avfall. Miljøbelastning knyttet til transport er ikke større enn hva som må anses som normalt. Selskapet er tilknyttet bransjens returprosjekt i samarbeid med Renas AS.

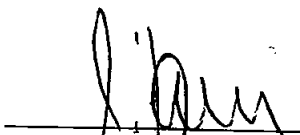
Års resultat og disponeringer

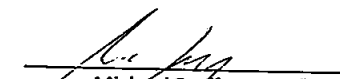
Styret foreslår følgende disponering av årsresultat i henholdsvis selskapet og konsernet

Avsatt til utbytte	0	0
Overført fra annen egenkapital	15 244 621	20 785 176
Totalt disponert	15 244 621	20 785 176

Stokke, 30. juni 2021


Franciscus J. G. M. Winters
styreleder

Kenneth Kløy Johansen
Daglig Leder


Udo Walter Laeis
styremedlem


Michael Steffen Luz
styremedlem



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt			
Annen driftsinntekt	3, 10	515 885 584	483 695 855
Sum driftsinntekter		<u>0</u>	<u>13 000 000</u>
		<u>515 885 584</u>	<u>496 695 855</u>
Driftskostnader			
Varekostnad	9, 16	464 053 866	422 600 051
Lønnskostnad	4, 5	38 356 427	41 900 504
Avskrivning varige driftsmidler	7	214 336	197 024
Avskrivning immaterielle eiendeler	8	949 063	949 063
Annen driftskostnad	4, 14, 16	31 514 107	26 392 336
Sum driftskostnader		<u>535 087 799</u>	<u>492 038 978</u>
Driftsresultat		<u>-19 202 215</u>	<u>4 656 877</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	12	7 132 011	13 052 206
Annen finansinntekt	6	5 977 867	2 358 049
Rentekostnad til foretak i samme konsern	15	330 695	1 593 539
Annen finanskostnad	6	8 821 589	2 971 996
Netto finansposter		<u>3 957 594</u>	<u>10 844 720</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-15 244 621</u>	<u>15 501 597</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	19	<u>0</u>	<u>5 392 000</u>
Årsresultat		<u>-15 244 621</u>	<u>10 109 597</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	20	-1 475 961	0
Udekket tap	20	-13 768 660	10 109 597
Sum disponert		<u>-15 244 621</u>	<u>10 109 597</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Programvarerettigheter	8	1 739 949	2 689 011
Utsatt skattefordel	19	2 408 000	2 408 000
Sum immaterielle eiendeler		<u>4 147 949</u>	<u>5 097 011</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	520 789	430 984
Sum varige driftsmidler		<u>520 789</u>	<u>430 984</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i tilknyttet selskap	12	29 875 559	29 875 559
Sum finansielle anleggsmidler		<u>29 875 559</u>	<u>29 875 559</u>
Sum anleggsmidler		<u>34 544 297</u>	<u>35 403 554</u>
Omløpsmidler			
Varer	9	30 453 978	26 882 392
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10, 11, 15	46 828 061	50 543 268
Andre fordringer	15	10 315 108	11 911 075
Sum fordringer		<u>57 143 169</u>	<u>62 454 343</u>
Bankinnskudd og kontanter	2	14 598 765	20 097 662
Sum omløpsmidler		<u>102 195 912</u>	<u>109 434 397</u>
Sum eiendeler		<u>136 740 209</u>	<u>144 837 951</u>

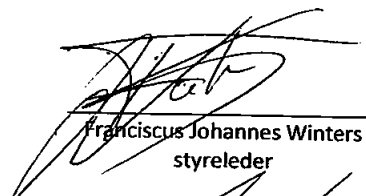


Viessmann Refrigeration Systems AS

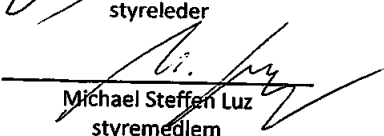
Org.nr: 916 696 795

Balanse pr. 31. desember


	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	20, 21	8 000 000	6 000 000
Overkurs	20	42 831 340	9 000 000
Ikke-registrert kapitalforhøyelse	20	0	5 500 000
Sum innskutt egenkapital		<u>50 831 340</u>	<u>20 500 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	20	0	1 475 962
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>1 475 962</u>
Sum egenkapital		<u>50 831 340</u>	<u>21 975 962</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Avsetning for garantiforpliktelser	13	3 700 000	4 020 000
Sum avsetning for forpliktelser		<u>3 700 000</u>	<u>4 020 000</u>
<i>Langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til selskap i samme konsern	15	5 235 150	40 441 580
Ansvarlig lån	15	0	14 795 700
Sum annen langsiktig gjeld		<u>5 235 150</u>	<u>55 237 280</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	15	56 391 791	42 120 088
Skyldige offentlige avgifter		10 383 227	11 608 691
Annen kortsiktig gjeld	17	10 198 701	9 875 930
Sum kortsiktig gjeld		<u>76 973 719</u>	<u>63 604 709</u>
Sum gjeld		<u>85 908 869</u>	<u>122 861 989</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>136 740 209</u>	<u>144 837 951</u>

31. desember 2020
Stokke, 30. juni 2021

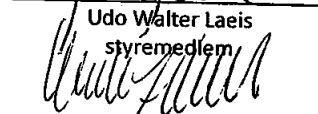
Franciscus Johannes Winters
styreleder



Michael Steffen Luz
styremedlem



Udo Walter Laeis
styremedlem



Kenneth Johansen Kløw
daglig leder



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-15 244 621	15 501 597
Poster klassifisert som investeringsaktiviteter	-7 132 011	-13 052 206
Ordinære avskrivninger	1 163 399	1 146 086
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	14 415 324	-16 273 734
Effekt av valutakursendringer	1 126 620	-92 000
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-1 547 882	1 243 341
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-7 219 171</u>	<u>-11 526 916</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-304 141	-363 702
Utbetalinger ved oppkjøp av datterselskap	0	-32 944 518
Innbetalinger av utbytte på investeringer	9 653 165	9 706 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>9 349 024</u>	<u>-23 602 220</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	13 673 140	34 278 300
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-20 701 890	-15 757 730
Konvertering av leverandørgjeld til egenkapital	0	5 500 000
Nedbetaling av selgerkreditt fra oppkjøp datterselskap	-600 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-7 628 750</u>	<u>24 020 570</u>
Netto endring i likvider i året	-5 498 897	-11 108 566
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	20 097 662	31 206 228
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>14 598 765</u>	<u>20 097 662</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskaper

Datterselskaper 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 investeringens verdi i balansen.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Varekostnaden innregnes samtidig med salgsinntekten og inkluderer varens anskaffelseskostnad samt fraktkostnader som påløper ved levering av varen til kunde.

Prosjektinntekter

Selskapets prosjekter behandles i samsvar med løpende avregningsmetode. Inntektsføring av kontraktene skjer i takt med beregnet fremdrift (fullføringsgrad). Fullføringsgraden beregnes som forholdet mellom påløpte tilvirkningskostnader og forventede totale tilvirkningskostnader. Forventede totale tilvirkningskostnader estimeres basert på en kombinasjon av erfaringstall, prognoser, bidragsanalyser og beste skjønn. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.

I prosjekter hvor opptjente inntekter overstiger fakturerte inntekter, presenteres differansen som opptjent ikke fakturert driftsinntekt under kundefordringer. I motsatt tilfelle, hvor fakturerte inntekter overstiger opptjente inntekter, presenteres differansen som forskuddsfakturert inntekt under annen kortsiktig gjeld.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

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



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Valuta

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Pensjoner

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning. Innbetalinger til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende som lønnskostnad.

Leasing / leieavtaler

Leieavtaler vurderes som finansiell eller operasjonell leasing etter en konkret vurdering av den enkelte avtale. Dersom det vesentligste av risiko og avkastning på leieobjektet er overført selskapet, klassifiseres leieavtalen som finansiell. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle. Driftsmidler i leieavtaler vurdert som finansiell leasing balanseføres og avskrives som ordinære driftsmidler. Avdragsdelen av leieforpliktelsen vises som annen langsiktig gjeld. Forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

Ved operasjonelle leasingavtaler foretas oppføring i balansen kun i den grad det er foretatt forskuddsbetaling til utleier. Leien klassifiseres som driftskostnad og fordeles over leieperioden.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel 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 og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 2 - Bankinnskudd

Bundne skattetrekksmidler utgjør	2020
	1 447 499

Note 3 - Salgsinntekter

	2020	2019
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Salg engros	515 885 584	483 695 855
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	511 336 522	478 128 478
Sverige	1 188 310	1 420 049
Finland	76 359	251 556
Rest Europa	3 228 280	3 895 772
Asia	56 113	0
Sum	<u>515 885 584</u>	<u>483 695 855</u>

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2020	2019
Lønninger	29 448 089	31 924 716
Arbeidsgiveravgift	4 651 574	4 906 859
Pensjonskostnader	2 057 959	1 897 393
Andre ytelser	859 286	1 304 097
Innleid arbeidskraft	1 339 519	1 867 440
Sum	<u>38 356 427</u>	<u>41 900 505</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt gjennomsnittlig 45 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjon	Andre godtgjørelser
Daglig leder (01.01.20-31.05.20)	1 374 595	59 928	116 856
Daglig leder (01.08.20-31.12.20)	666 666	47 850	67 374
Total ytelse	<u>2 041 261</u>	<u>107 778</u>	<u>184 230</u>

Daglig leder har en avtale om årlig fastlønn på 1,6 mill. med tillegg av bonus på inntil 25 % av grunnlønn. Daglig leder inngår i selskapets ordinære kollektive pensjonsordning, og har ikke avtale om sluttvederlag utover lønn i avtalt oppsigelsesperiode på 6 måneder.

Det er ikke utbetalt styrehonorarer for 2020.



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: **2020**

Revisjon	230 000
Andre revisjonsrelaterte tjenester	103 250
Andre attestasjonstjenester	59 500
Annen bistand	44 858

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 5 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Samtlige ansatte er tilknyttet selskapets innskuddsbaserte ordning.

Note 6 - Finansinntekter og finanskostnader

	2020	2019
Annen renteinntekt	10 211	21 960
Aglogevinst	5 967 656	2 336 089
Sum annen finansinntekt	<u>5 977 867</u>	<u>2 358 049</u>
Agiotap	8 821 589	2 971 996
Sum annen finanskostnad	<u>8 821 589</u>	<u>2 971 996</u>

Note 7 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.
Anskaffelseskost 01.01.2020	2 550 968
Tilgang kjøpte driftsmidler	304 141
Anskaffelseskost 31.12.2020	<u>2 855 109</u>
Akk.avskrivning 31.12.2020	-2 334 320
Balanseført pr. 31.12.2020	<u>520 789</u>
Årets avskrivninger	214 337
Økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 8 - Immaterielle eiendeler

	ERP-System
Anskaffelseskost 01.01.2020	6 643 440
Anskaffelseskost 31.12.2020	6 643 440
Akk.avskrivninger 31.12.2020	-4 903 492
Balanseført verdi 31.12.2020	1 739 948
Årets avskrivninger	949 662
Økonomisk levetid	7 år
Avskrivningsplan	Lineær

Note 9 - Varer

	2020	2019
Innkjøpte varer for videresalg	31 453 978	27 882 392
Ukuransavsetning	-1 000 000	-1 000 000
Sum	<u>30 453 978</u>	<u>26 882 392</u>

Note 10 - Prosjekter under utførelse

Selskapets prosjekter behandles i samsvar med løpende avregningsmetode.

	2020	2019
Inntektsført produksjon på igangværende prosjekter	6 587 549	5 023 458
Påløpte kontraktskostnader pr. 31.12	6 464 646	4 954 257
Estimert kontraktsfortjeneste pr. 31.12	122 903	69 201
Opptjente, ikke fakturerte inntekter inkl. i kundefordringene	275 000	1 630 000

Selskapet har ingen igangværende tapsprosjekter pr. 31.12.2020.

Note 11 - Kundefordringer

	2020	2019
Kundefordringer, pålydende	47 053 060	49 413 269
Opptjent ikke fakturerte inntekter	275 000	1 630 000
Avsetning til tap på fordringer	-500 000	-500 000
Sum	<u>46 828 060</u>	<u>50 543 269</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 12 - Datterselskaper

Selskap	Kontor	Eierandel	Stemmeandel
IAC Vestcold AS	Stokke	100 %	100 %

Investering etter kostmetoden (selskapsregnskapet)

Selskapets navn	Aksjekapital	Antall aksjer	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
IAC Vestcold AS	300 000	102	29 875 559	5 625 759	5 506 771

Ved inngangen til 2019 hadde selskapet en eierandel i IAC Vestcold AS på 34 %. Den 19. juni 2019 kjøpte selskapet resterende aksjer i IAC Vestcold AS for 35,9 mill.

Note 13 - Avsetning for forpliktelser

	2020	2019
Garantiforpliktelser	3 700 000	4 020 000

Garantiavsetning er vurdert på grunnlag av årets garantirelaterte omsetning til dekning av latent fremtidig garantiarbeid.

Note 14 - Leieavtaler

Selskapet leier lokaler, inventar, kontorutstyr og biler. Avtalene er ikke balanseført, da leieavtalene ikke faller inn under definisjonen av finansiell leasing i NRS 14 om leieavtaler.

	2020	2019
<i>Kostnadsført husleie knyttet til følgende lokaler:</i>		
Borgeskogen 15, Stokke	4 638 898	5 083 956
<i>Kostnadsført knyttet til andre leieavtaler:</i>		
Leasing biler	2 029 482	1 752 205
Andre leieavtaler	59 992	102 734
	<u>2 089 474</u>	<u>1 854 939</u>

Samlet gjenstående forpliktelse, beregnet ut fra gjeldende terminbeløp utgjør:

	Forfall 2021	Forfall 2022	Forfall 2023	Forfall 2024	Totalt
Husleieforpliktelser	4 638 898	4 638 898	4 638 898	773 150	14 689 844
Biler	1 047 255	680 976	542 868	164 600	2 435 699
Andre leieforpliktelser	22 800	5 700	0	0	28 500
	<u>5 708 953</u>	<u>5 325 574</u>	<u>5 181 766</u>	<u>937 750</u>	<u>17 154 043</u>

Selskapet har ikke leieforpliktelser som løper utover 2024.



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 15 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Fordringer	2020	2019
Kundefordringer konsernselskaper	295 774	367 583
Annen kortsiktig fordring IAC Vestcold AS	7 132 011	9 653 165
Sum	<u>7 427 785</u>	<u>10 020 748</u>
Gjeld	2020	2019
Ansvarlig lån morselskap	0	14 795 700
Øvrig langsiktig gjeld morselskap	5 235 150	40 441 580
Leverandørgjeld morselskap	8 076 272	9 111 563
Leverandørgjeld datterselskap	4 202 602	1 976 682
Leverandørgjeld øvrige konsernselskaper	9 105 646	54 707
Sum	<u>26 619 670</u>	<u>66 380 232</u>

Ansvarlig lån fra morselskapet er innfridd i 2020 ved at morselskapet har konvertert gjelden til egenkapital i selskapet.

Øvrig langsiktig gjeld til morselskapet består en lånefasilitet på totalt EUR 3,5 mill. hvorav EUR 0,5 mill. er benyttet pr. 31.12.20. En større del av benyttet lånefasilitet er konvertert til egenkapital i 2020. Lånet renteberegnes med 3,2 % pa og forfaller i sin helhet 26. mai 2026.

Forsinkelsesrenter på kortsiktig gjeld til morselskapet, herunder leverandørgjeld renteberegnes med 8,0 % p.a.

Note 16 - Transaksjoner med nærstående parter

Ordinære kjøpstransaksjoner:

En betydelig del av selskapets varekjøp foretas fra morselskapet Viessmann Refrigeration Systems OY, som er produsent av produkter som inngår i Viessmann Refrigeration Systems AS sitt sortiment. Selskapets ordinære varekjøp fra Viessmann Refrigeration Systems OY utgjør 128,4 mill. i 2020 mot 105,3 mill. i 2019. Selskapet kjøper installasjons- og servicetjenester fra datterselskapet IAC Vestcold AS. Totalt kjøp fra IAC Vestcold AS utgjør 26,2 mill. i 2020 mot 20,9 mill. i 2019. Varekjøp fra andre konsernselskaper utgjør 3,1 mill. i 2020 mot 3,4 mill. i 2019.

Management fee:

For felles tjenester knyttet til ledelse og markedsfunksjoner i konsernet blir det beregnet et honorar for management fee. Kostnader til management fee utgjør 13,9 mill i 2020 mot 4,9 mill i 2019.

IT-kostnader:

Selskapet har en konsernintern lisensieringsavtale knyttet til IT-drift og support. Avtalen ble etablert etter implementering av nytt ERP system november 2015. Kostnader til dette utgjør 3,1 mill. i 2020 mot 2,8 mill. i 2019.



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 17 - Annen kortsiktig gjeld

Lønn, feriepenger o.l.	3 448 002	5 259 586
Forskudd fra kunder	438 962	596 345
Annen kortsiktig gjeld	6 311 735	4 020 000
Sum	<u>10 198 699</u>	<u>9 875 931</u>

Note 18 - Finansiell markedsrisiko

Valutarisiko:

Valutaeksponeringen knyttet til selskapets langsiktige konserninterne finansiering er redusert som av at store deler av den langsiktige gjelden er konvertert til egenkapital og nedbetalt i løpet av 2020. Øvrige valutarisiko er først og fremst knyttet til løpende innkjøp i euro. Etter en betydelig kronesvekkelse som et resultat av Covid19 og synkende oljepriser, har selskapet realisert betydelig valutatap i 2020. Selv om selskapets målsetting er å avdempes den finansielle risiko i størst mulig grad, innbefatter selskapets nåværende strategi ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av ledelsen og styret.

Kreditrisiko:

Selskapets kundemasse er hovedsakelig større nasjonale aktører med historisk god betalingsevne. Utbruddet av Covid19 innebærer generelt en forhøyet kreditrisiko i markedet, men selskapet har ikke identifisert spesifikk risikoer i primærmarkedet. Kredittrisikoen vurderes på generelt grunnlag fortsatt lav.

Likviditetsrisiko:

Likviditeten i selskapet vurderes som tilfredsstillende. Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes. Selskapet arbeider kontinuerlig med forhandlinger overfor dets største internasjonale leverandører for å bedre selskapets betalingsbetingelser. Likviditeten er tilfredsstillende basert på kontantbeholdningen samt tilgangen på konserninterne kredittrammer.

Note 19 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2020	2019
Endring utsatt skatt	0	5 392 000
Årets totale skattekostnad	<u>0</u>	<u>5 392 000</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-15 244 621	15 501 597
Permanente forskjeller	572 869	484 736
Inntektsført utbytte	0	-3 399 041
Resultatført konsernbidrag	-7 132 011	-9 653 165
Endring i midlertidige forskjeller	-796 872	840 953
Anvendt fremførbart underskudd	0	-13 428 245
Mottatt konsernbidrag	7 132 011	9 653 165
Årets skattegrunnlag	<u>-15 468 624</u>	<u>0</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Oversikt over midlertidige forskjeller	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	-312 246	-351 416
Tilvirkningskontrakt som ikke er fullført ved årsslutt	122 903	69 201
Varebeholdning	-1 000 000	-1 000 000
Utestående fordringer	-500 000	-500 000
Avsetning for garantiansvar	-3 700 000	-4 020 000
Regnskapsmessig avsetning	-1 566 000	-1 950 000
Akkumulert fremførbart underskudd	-34 131 776	-18 663 152
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-41 087 119	-26 415 367
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-30 141 664	-15 469 912
Sum	-10 945 455	-10 945 455
Utsatt skattefordel (22%)	-2 408 000	-2 408 000

Viessmann Refrigeration Systems AS har pr. 31.12.20 en balanseført utsatt skattefordel på 2,4 mill. Selskapet har balanseført den andelen av utsatt skattefordel som er sannsynlig at vil bli utnyttet innenfor en tidsramme på 3 år. I budsjettet og prognosene som underbygger verdien av den utsatte skattefordelen, legger selskapet til grunn en forsiktig vekst i omsetning og marginer som etter selskapets skjønn fremstår rimelige og realistiske basert på historisk prestasjon og analyser av fremtidig markeds- og konkurransesituasjon.

Note 20 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke-registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2020	6 000 000	9 000 000	5 500 000	1 475 961	21 975 961
Gj.f. kapitalforhøyelse	1 000 000	4 500 000	-5 500 000	0	0
Gjeldskonvertering	1 000 000	43 100 000	0	0	44 100 000
Årsresultat	0	-13 768 660	0	-1 475 961	-15 244 621
Egenkapital 31.12.2020	8 000 000	42 831 340	0	0	50 831 340

Note 21 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	8 000	1 000 kr	8 000 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Viessmann Refrigeration Systems OY	8 000	100 %	100 %



Viessmann Refrigeration Systems AS

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 22 - Covid19

Covid19 pandemien medførte vesentlig svakere resultater i selskapet enn forventet. De negative effektene har først og fremst gjort seg gjeldene innenfor kiosk- og restaurant segmentet som har måtte holde stengt, samt at kunder innenfor næringsmiddelindustrien ikke har fått mulighet til å plassere ut nytt utstyr til dagligvarehandelen som følge av smitte begrensninger. I tillegg har også svekkelsen av kronkursen medført økte innkjøpspriser i norske kroner med påfølgende marginpress i markedet. For å begrense den negative effekten av en svak norsk krone ble det fremforhandlet valutajustering av salgspriser med kunder iht. oppdaterte dagskurser. Som følge av noe redusert aktivitetsnivå ble deler av arbeidsstyrken permittert i perioden mars til juni.

Covid19 pandemien har ikke hatt negativ innvirkning på selskapets resultater så langt i 2021, og basert på nåværende smittesituasjon og trend forventes det heller ingen fremtidig påvirkning av resultatene i vesentlige grad.



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap
Org.nr: 916 696 795

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	3, 10	570 510 838	511 148 747
Annen driftsinntekt		308 499	13 000 000
Sum driftsinntekter		<u>570 819 337</u>	<u>524 148 747</u>
Driftskostnader			
Varekostnad	9, 16	479 764 355	428 570 367
Lønnskostnad	4, 5	64 878 969	54 091 076
Avskrivning varige driftsmidler	7	702 812	437 130
Avskrivning immaterielle eiendeler	8	7 428 374	4 188 722
Annen driftskostnad	4, 14, 16	38 473 979	29 423 388
Sum driftskostnader		<u>591 248 489</u>	<u>516 710 683</u>
Driftsresultat		<u>-20 429 152</u>	<u>7 438 064</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	12	2 371 954	852 207
Annen finansinntekt	6	6 055 595	2 377 974
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	250 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	15	330 695	1 593 539
Annen finanskostnad	6	8 844 375	2 981 403
Netto finansposter		<u>-747 521</u>	<u>-1 594 761</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-21 176 673</u>	<u>5 843 303</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	20	<u>-391 497</u>	<u>4 619 793</u>
Årsresultat		<u>-20 785 176</u>	<u>1 223 510</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	21	<u>-20 785 176</u>	<u>1 223 510</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Programvarerettigheter	8	1 739 949	2 689 011
Utsatt skattefordel	20	2 825 386	2 433 889
Goodwill	8	22 677 599	29 156 900
Sum immaterielle eiendeler		<u>27 242 934</u>	<u>34 279 800</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7, 18	<u>1 531 977</u>	<u>1 930 650</u>
Sum varige driftsmidler		<u>1 531 977</u>	<u>1 930 650</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Lån til foretak i samme konsern	15	4 700 000	0
Investeringer i tilknyttet selskap	12	<u>7 516 984</u>	<u>6 522 030</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>12 216 984</u>	<u>6 522 030</u>
Sum anleggsmidler		<u>40 991 895</u>	<u>42 732 480</u>
Omløpsmidler			
Varer	9, 18	<u>35 921 869</u>	<u>31 979 745</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10, 11, 15, 18	52 446 204	58 542 213
Andre fordringer	15	<u>3 333 701</u>	<u>2 393 348</u>
Sum fordringer		<u>55 779 905</u>	<u>60 935 561</u>
<i>Investeringer</i>			
Investering i aksjer og andeler	12	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Sum investeringer		<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>18 850 423</u>	<u>35 332 900</u>
Sum omløpsmidler		<u>111 552 197</u>	<u>129 248 206</u>
Sum eiendeler		<u>152 544 092</u>	<u>171 980 686</u>



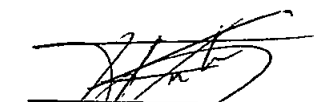
Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

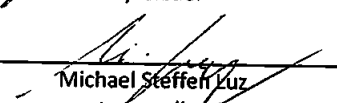
Org.nr: 916 696 795

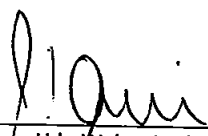
Balanse pr. 31. desember

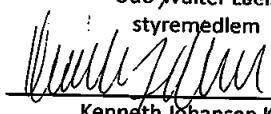
	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	21, 22	8 000 000	6 000 000
Overkurs	21	47 175 121	9 000 000
Ikke-registrert kapitalforhøyelse	21	0	5 500 000
Sum innskutt egenkapital		<u>55 175 121</u>	<u>20 500 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	21	0	11 360 288
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>11 360 288</u>
Sum egenkapital		<u>55 175 121</u>	<u>31 860 288</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Andre avsetninger for forpliktelser	13	4 173 000	4 493 000
Sum avsetning for forpliktelser		<u>4 173 000</u>	<u>4 493 000</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til selskap i samme konsern	15	5 235 150	40 441 580
Ansvarlig lån	15	0	14 795 700
Sum annen langsiktig gjeld		<u>5 235 150</u>	<u>55 237 280</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	15	57 606 397	48 886 501
Skyldige offentlige avgifter		14 712 467	17 425 147
Annen kortsiktig gjeld	15, 17, 21	15 641 957	14 078 470
Sum kortsiktig gjeld		<u>87 960 821</u>	<u>80 390 118</u>
Sum gjeld		<u>97 368 971</u>	<u>140 120 398</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>152 544 092</u>	<u>171 980 686</u>

31. desember 2020
Stokke, 30. juni 2021


Franciscus Johannes Winters
styreleder


Michael Steffen Luz
styremedlem


Udo Walter Laeis
styremedlem


Kenneth Johansen Kløw
daglig leder



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-21 176 672	5 843 303
Resultatandeler etter egenkapitalmetoden	-2 371 954	-852 207
Periodens betalte skatt	0	-283 379
Gevinst ved salg av anleggsmidler	-308 500	0
Nedskrivning anleggsmidler	0	250 000
Ordinære avskrivninger	8 131 186	4 625 853
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	10 873 781	-15 965 123
Effekt av valutakursendringer	1 126 620	-92 000
Endring i andre tidsavgrensningposter	-2 409 548	5 988 702
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-6 135 087</u>	<u>-484 851</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	308 500	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-304 141	-432 622
Utbetaling ved utlån til datterselskap	-4 700 000	0
Utbetalinger ved oppkjøp av datterselskap	0	-33 944 518
Innbetalinger av utbytte på investeringer	1 377 000	2 720 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-3 318 641</u>	<u>-31 657 140</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	13 673 140	34 278 300
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-20 701 890	-15 757 730
Konvertering av leverandørgjeld til egenkapital	0	5 500 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-7 028 750</u>	<u>24 020 570</u>
Netto endring i likvider i året	-16 482 478	4 126 672
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	35 332 900	31 206 228
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>18 850 422</u>	<u>35 332 900</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Viessmann Refrigeration Systems AS og datterselskapet IAC Vestcold AS.

Kjøpte datterselskaper innregnes i konsernet fra det tidspunkt konsernet oppnår bestemmende innflytelse over konsernet. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i konsernet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over konsernet. Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morkonsernets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterkonsernet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi 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. Eventuell goodwill avskrives over forventet reverseringsperiode. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunkt kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Varekostnaden innregnes samtidig med salgsinntekten og inkluderer varens anskaffelseskostnad samt fraktkostnader som påløper ved levering av varen til kunde.

Prosjektinntekter

Konsernets prosjekter behandles i samsvar med løpende avregningsmetode. Inntektsføring av kontraktene skjer i takt med beregnet fremdrift (fullføringsgrad). Fullføringsgraden beregnes som forholdet mellom påløpte tilvirkningskostnader og forventede totale tilvirkningskostnader. Forventede totale tilvirkningskostnader estimeres basert på en kombinasjon av erfaringstall, prognoser, bidragsanalyser og beste skjønn. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.

I prosjekter hvor opptjente inntekter overstiger fakturerte inntekter, presenteres differansen som opptjent ikke fakturert driftsinntekt under kundefordringer. I motsatt tilfelle, hvor fakturerte inntekter overstiger opptjente inntekter, presenteres differansen som forskuddsfakturert inntekt under annen kortsiktig gjeld.



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

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

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Valuta

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler bokføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet økonomisk levetid. Ved indikasjoner på verdifall, må gjenvinnbart beløp fastsettes for å vurdere om et verdifall har inntruffet. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmer som eiendelen vil generere. Dersom balanseført verdi er høyere enn gjenvinnbart beløp, må nedskrivning av eiendelen foretas.

Pensjoner

Konsernet har innskuddsbasert pensjonsordning. Innbetalinger til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende som lønnskostnad.

Leasing / leieavtaler

Leieavtaler vurderes som finansiell eller operasjonell leasing etter en konkret vurdering av den enkelte avtale. Dersom det vesentligste av risiko og avkastning på leieobjektet er overført konsernet, klassifiseres leieavtalen som finansiell. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle. Driftsmidler i leieavtaler vurdert som finansiell leasing balanseføres og avskrives som ordinære driftsmidler. Avdragsdelen av leieforpliktelsen vises som annen langsiktig gjeld. Forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Ved operasjonelle leasingavtaler foretas oppføring i balansen kun i den grad det er foretatt forskuddsbetaling til utleier. Leien klassifiseres som driftskostnad og fordeles over leieperioden.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel 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 og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 2 - Bankinnskudd

Bundne skattetrekksmidler utgjør	2020
	2 558 206

Note 3 - Salgsinntekter

<i>Pr. virksomhetsområde</i>	2020	2019
Salg engros	514 766 294	483 695 855
Salg montasje og service	55 744 544	27 452 893
	<u>570 510 838</u>	<u>511 148 748</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	565 961 776	505 581 371
Sverige	1 188 310	1 420 049
Finland	76 359	251 556
Rest Europa	3 228 280	3 895 772
Asia	56 113	0
	<u>570 510 838</u>	<u>511 148 748</u>

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2020	2019
Lønninger	51 739 396	39 957 123
Arbeidsgiveravgift	7 602 920	7 728 374
Pensjonskostnader	2 829 804	2 559 553
Andre ytelser	1 367 329	1 978 586
Innleid arbeidskraft	1 339 519	1 867 440
Sum	<u>64 878 968</u>	<u>54 091 076</u>

Konsernet har i regnskapsåret sysselsatt gjennomsnittlig 72 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjon	Andre godtgjørelser
Daglig leder (01.01.20-31.05.20)	1 374 595	59 928	116 856
Daglig leder (01.08.20-31.12.20)	666 666	47 850	67 374
Total ytelse	<u>2 041 261</u>	<u>107 778</u>	<u>184 230</u>

Daglig leder har en avtale om årlig fastlønn på 1,6 mill. med tillegg av bonus på inntil 25 % av grunnlønn. Daglig leder inngår i konsernets ordinære kollektive pensjonsordning, og har ikke avtale om sluttvederlag utover lønn i avtalt oppsigelsesperiode på 6 måneder.

Det er ikke utbetalt styrehonorarer for 2020.



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2020
Revisjon	315 000
Andre revisjonsrelaterte tjenester	194 270
Andre attestasjonstjenester	59 500
Annen bistand	44 858

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 5 - Pensjoner

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

Note 6 - Finansinntekter og finanskostnader

	2020	2019
Annen renteinntekt	87 939	41 885
Agiøgevinst	5 967 656	2 336 089
Sum annen finansinntekt	6 055 595	2 377 974
Agiotap	8 821 589	2 971 996
Annen rentekostnad	22 786	9 407
Sum annen finanskostnad	8 844 375	2 981 403

Note 7 - Varige driftsmidler

	Biler	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01	3 492 398	3 954 758	7 447 156
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	304 141	304 141
Avgang solgte driftsmidler	-1 148 970	0	-1 148 970
Anskaffelseskost 31.12.	2 343 428	4 258 899	6 602 327
Akk.avskrivning 31.12.	-1 411 317	-3 659 033	-5 070 350
Balanseført pr. 31.12.	932 111	599 866	1 531 977
Årets avskrivninger	416 182	286 031	702 213
Økonomisk levetid	5 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 8 - Immaterielle eiendeler

	ERP-System	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	6 643 440	32 396 556	39 039 996
Anskaffelseskost 31.12.	6 643 440	32 396 556	39 039 996
Akk.avskrivninger 31.12.	-4 903 492	-9 718 957	-14 622 449
Balanseført verdi pr.31.12.	1 739 948	22 677 599	24 417 547
Årets avskrivninger	949 662	6 479 311	7 428 973
Økonomisk levetid	7 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 9 - Varer

	2020	2019
Innkjøpte varer for videresalg	31 453 978	27 882 392
Lager av maskiner og deler	3 824 326	2 447 336
Lager av kuldemedier	1 718 565	2 725 017
Ukuransavsetning	-1 075 000	-1 075 000
Sum	35 921 869	31 979 745

Note 10 - Prosjekter under utførelse

Konsernets prosjekter behandles i samsvar med løpende avregningsmetode.

	2020	2019
Inntektsført produksjon på igangværende prosjekter	6 587 549	17 369 950
Påløpte kontraktskostnader pr. 31.12	6 464 646	16 661 347
Estimert kontraktsfortjeneste pr. 31.12	122 903	708 603
Opptjente, ikke fakturerte inntekter inkl. i kundefordringene	1 067 786	1 922 156
Forskuddsfakturert produksjon	1 713 691	2 257 000

Konsernet har ingen igangværende tapsprosjekter pr. 31.12.2020.

Note 11 - Kundefordringer

	2020	2019
Kundefordringer, pålydende	51 928 417	57 170 058
Opptjent ikke fakturerte inntekter	1 067 786	1 922 156
Avsetning til tap på fordringer	-550 000	-550 000
Sum	52 446 203	58 542 214



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 12 - Tilknyttede selskaper og andre aksjeinvesteringer

Selskap	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2020	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Coolteam AS	Oslo	34 %	34 %	6 775 045	3 793 375	5 676 509
Coolteam Bergen AS	Bergen	34 %	34 %	2 459 074	3 713 159	1 840 475
Coolteam Midt-Norge AS*	Trondheim	100 %	100 %	-2 566 247	-3 805 301	1 000 000
Sum						8 516 984

* Oppgitte regnskapstall gjelder regnskapsåret 2019. Datterselskapet Coolteam Midt-Norge AS er utelatt fra konsolidering etter reglene om midlertidig eie i NRS 17.

Note 13 - Avsetning for forpliktelser

	2020	2019
Garantiforpliktelser	4 173 000	4 493 000

Garantiaavsetning er vurdert på grunnlag av årets garantirelaterte omsetning til dekning av latent fremtidig garantiarbeid.

Note 14 - Leieavtaler

Konsernet leier lokaler, inventar, kontorutstyr og biler. Avtalene er ikke balanseført, da leieavtalene ikke faller inn under definisjonen av finansiell leasing i NRS 14 om leieavtaler.

	2020	2019
<i>Kostnadsført husleie knyttet til følgende lokaler:</i>		
Borgeskogen 15, Stokke	5 138 132	5 417 956
<i>Kostnadsført knyttet til andre leieavtaler:</i>		
Leasing biler	2 570 277	2 409 791
Andre leieavtaler	79 069	122 022
	<u>2 649 346</u>	<u>2 531 813</u>

Samlet gjenstående forpliktelse, beregnet ut fra gjeldende terminbeløp utgjør:

	Forfall 2021	Forfall 2022	Forfall 2023	Forfall 2024	Totalt
Husleieforpliktelser	5 018 398	5 018 398	5 018 398	836 400	15 891 594
Biler	1 576 587	1 047 932	833 920	289 808	3 748 247
Andre leieforpliktelser	22 800	5 700	0	0	28 500
Sum	<u>6 617 785</u>	<u>6 072 030</u>	<u>5 852 318</u>	<u>1 126 208</u>	<u>19 668 341</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 15 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Kundefordringer konsernselskaper	1 265 182	344 307
<i>Gjeld</i>	2020	2019
Ansvarlig lån morselskap	0	14 795 700
Øvrig langsiktig gjeld morselskap	5 235 150	40 441 580
Leverandørgjeld morselskap	8 076 272	9 111 563
Leverandørgjeld øvrige konsernselskaper	9 105 646	54 707
Sum	<u>22 417 068</u>	<u>64 403 550</u>

Konsernets ansvarlige lån fra morselskapet er innfridd i 2020 ved at morselskapet har konvertert gjelden til egenkapital i konsernet.

Øvrig langsiktig gjeld til morselskapet består en lånefasilitet på totalt EUR 3,5 mill. hvorav EUR 0,5 mill. benyttet pr. 31.12.20. En større del av benyttet lånefasilitet er konvertert til egenkapital i 2020. Lånet renteberegnes med 3,2 % p.a. og forfaller i sin helhet 26. mai 2026.

Forsinkelsesrenter på kortsiktig gjeld til morselskapet, herunder leverandørgjeld renteberegnes med 8,0 % p.a.

Note 16 - Transaksjoner med nærstående parter

Ordinære kjøpstransaksjoner:

En betydelig del av konsernets varekjøp foretas fra morselskapet Viessmann Refrigeration Systems OY, som er produsent av produkter som inngår i konsernet sitt sortiment. Konsernets ordinære varekjøp fra Viessmann Refrigeration Systems OY utgjør 128,4 mill. i 2020 mot 105,3 mill. i 2019. Varekjøp fra andre konsernselskaper utgjør 3,1 mill. i 2020 mot 3,4 mill. i 2019.

Management fee:

For felles tjenester knyttet til ledelse og markedsfunksjoner i konsernet blir det beregnet et honorar for management fee. Kostnader til management fee utgjør 15,3 mill. i 2020 mot 4,9 mill. i 2019.

IT-kostnader:

Konsernet har en konsernintern lisensieringsavtale knyttet til IT-drift og support. Avtalen ble etablert etter implementering av nytt ERP system november 2015. Kostnader til dette utgjør 3,1 mill. i 2020 mot 2,8 mill. i 2019.

Note 17 - Annen kortsiktig gjeld

	2020	2019
Lønn, feriepenger o.l	7 018 200	7 657 102
Forskudd fra kunder	594 931	596 345
Annen kortsiktig gjeld	8 028 826	5 825 023
Sum	<u>15 641 957</u>	<u>14 078 470</u>



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 18 - Kreditter og pant

Som sikkerhet for en kassekreditt med ramme på 2,5 mill. har kreditor tinglyst sikkerhet i følgende eiendeler:

<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>	2020	2019
Biler og driftstilbehør	1 011 188	1 499 665
Varelager	5 467 891	5 097 353
Fordringer	9 893 472	9 998 903
Sum	<u>16 372 551</u>	<u>16 595 921</u>

Note 19 - Finansiell risikoer

Valutarisiko:

Valutaeksponeringen knyttet til konsernets langsiktige konserninterne finansiering er redusert som av at store deler av den langsiktige gjelden er konvertert til egenkapital og nedbetalt i løpet av 2020. Øvrige valutarisiko er først og fremst knyttet til løpende innkjøp i euro. Etter en betydelig kronesvekkelse som et resultat av Covid19 og synkende oljepriser, har konsernet realisert betydelig valutatap i 2020. Selv om konsernets målsetting er å avdempes den finansielle risiko i størst mulig grad, innbefatter konsernets nåværende strategi ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av ledelsen og styret.

Kredittrisiko:

Konsernets kundemasse er hovedsakelig større nasjonale aktører med historisk god betalingsevne. Utbruddet av Covid19 innebærer generelt en forhøyet kredittrisiko i markedet, men konsernet har ikke identifisert spesifikke risikoer i primærmarkedet. Kredittrisikoen vurderes på generelt grunnlag fortsatt lav.

Likviditetsrisiko:

Likviditeten i konsernet vurderes som tilfredsstillende. Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes. Konsernet arbeider kontinuerlig med forhandlinger overfor dets største internasjonale leverandører for å bedre konsernets betalingsbetingelser. Likviditeten er tilfredsstillende basert på kontantbeholdningen samt tilgangen på konserninterne kredittrammer.

Markedsrisiko:

Investeringsbehovet for kjøleanlegg innenfor detaljhandel og industri forventes øke fremover som følge av endringer i regulatoriske miljøkrav. Etterspørselen etter servicetjenester har vært stabilt stigende de senere årene. Utbruddet av Covid-19 har ikke hatt vesentlig innvirkning på dette.



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 20 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2020	2019
Endring utsatt skatt	-391 497	4 619 793
Årets totale skattekostnad	<u>-391 497</u>	<u>4 619 793</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-21 176 673	5 843 303
Permanente forskjeller	4 684 080	4 564 741
Nedskrivning på aksjer kostnadsført i året	0	250 000
3% av skattepliktige inntekter etter fritaksmetoden	41 310	84 150
Endring i midlertidige forskjeller	982 659	2 691 595
Anvendt fremførbart underskudd	0	-13 428 245
Årets skattegrunnlag	<u>-15 468 624</u>	<u>5 544</u>

Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag

0 1 220

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	-258 904	-360 147
Tilvirkningskontrakt som ikke er fullført ved årsslutt	122 903	708 603
Varebeholdning	-1 075 000	-1 075 000
Utestående fordringer	-504 177	-522 256
Avsetning for garantiansvar	-3 700 000	-4 020 000
Regnskapsmessig avsetning	-3 437 374	-2 601 093
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-34 131 776</u>	<u>-18 663 152</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-42 984 328	-26 533 045
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	<u>-30 141 664</u>	<u>-15 469 912</u>
Sum	-12 842 664	-11 063 133

Utsatt skattefordel (22%)

-2 825 386 -2 433 889

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

	2020
22% skatt av resultat før skatt	-4 658 868
Endring i ikke bokført utsatt skattefordel	3 227 785
Permanente forskjeller (22%)	1 039 586
Beregnet skattekostnad	<u>-391 497</u>

Konsernet har pr. 31.12.20 en balanseført utsatt skattefordel på 2,8 mill. Konsernet har balanseført den andelen av utsatt skattefordel som er sannsynlig at vil bli utnyttet innenfor en tidsramme på 3 år. I budsjettet og prognosene som underbygger verdien av den utsatte skattefordelen, legger konsernet til grunn en forsiktig vekst i omsetning og marginer som etter konsernets skjønn fremstår rimelige og realistiske basert på historisk prestasjon og analyser av fremtidig markeds- og konkurransesituasjon.



Viessmann Refrigeration Systems AS - Konsernregnskap

Org.nr: 916 696 795

Noter til regnskapet for 2020

Note 21 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke-registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2020	6 000 000	9 000 000	5 500 000	11 360 279	31 860 279
Registrert kapitalforhøyelse	1 000 000	4 500 000	-5 500 000	0	0
Gjeldskonvertering	1 000 000	43 100 000	0	0	44 100 000
Årsresultat	0	-9 424 879	0	-11 360 279	-20 785 158
Egenkapital 31.12.2020	8 000 000	47 175 121	0	0	55 175 121

Note 22 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	8 000	1 000 kr	8 000 000

Oversikt over aksjonærene i konsernet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Viessmann Refrigeration Systems OY	8 000	100 %	100 %

Note 23 - Covid-19

Covid19 pandemien medførte vesentlig svakere resultater i konsernet enn forventet. De negative effektene har først og fremst gjort seg gjeldene innenfor kiosk- og restaurant segmentet som har måtte holde stengt, samt at kunder innenfor næringsmiddelindustrien ikke har fått mulighet til å plassere ut nytt utstyr til dagligvarehandelen som følge av smitte begrensninger. I tillegg har også svekkelsen av kronkursen medført økte innkjøpspriser i norske kroner med påfølgende marginpress i markedet. For å begrense den negative effekten av en svak norsk krone ble det fremforhandlet valutajustering av salgspriser med kunder iht. oppdaterte dagskurser. Som følge av noe redusert aktivitetsnivå ble deler av arbeidsstyrken permittert i perioden mars til juni.

Covid-19 pandemien har ikke hatt negativ innvirkning på konsernets resultater så langt i 2021, og basert på nåværende smittesituasjon og trend forventes det heller ingen fremtidig påvirkning av resultatene i vesentlige grad.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Åslyveien 21, NO-3170 Sem
Postboks 2427, NO-3104 Tønsberg

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

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Viessmann Refrigeration Systems AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Viessmann Refrigeration Systems AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 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 legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 rettvise 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 konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelte ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Building a better
working world

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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.

Tønsberg, 30. juni 2021
ERNST & YOUNG AS

Morten Mobråthen
statsautorisert revisor