



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 517 054
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RETURA TRV AS
Forretningsadresse: Heggstadmoen 53
7080 HEIMDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marit Møkkelgård
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2021

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, 31.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		244 449 780	235 304 156
Annen driftsinntekt		1 299 253	121 087
Sum inntekter	1	245 749 033	235 425 243
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		15 643 249	17 194 353
Varekostnad		76 730 458	88 784 201
Lønnskostnad	2	60 155 081	58 871 006
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,15	21 726 910	21 517 439
Annen driftskostnad	2	46 859 042	46 902 409
Sum kostnader		221 114 740	233 269 408
Driftsresultat		24 634 293	2 155 835
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		201 790	203 012
Annen finansinntekt		547 000	28 164
Sum finansinntekter		748 789	333 826
Annen rentekostnad		1 764 939	2 173 136
Annen finanskostnad		848 510	134 170
Sum finanskostnader		2 613 450	2 307 306
Netto finans		-1 864 660	-1 973 480
Ordinært resultat før skattekostnad		22 769 632	182 355
Skattekostnad på ordinært resultat	9	5 124 426	128 159
Ordinært resultat etter skattekostnad		17 645 206	54 196
Årsresultat		17 645 206	54 196
Totalresultat		17 645 206	54 196



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		7 000 000	
Konsernbidrag			3 173 153
Overføringer til/fra annen egenkapital		10 645 206	-3 118 957
Sum overføringer og disponeringer		17 645 206	54 196



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		293 957	121 203
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		5 580 894	5 870 171
Maskiner og anlegg		43 005 156	49 413 549
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		49 225 756	46 947 021
Sum varige driftsmidler	3,10,1 5	97 811 807	102 230 741
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	13	3 900 500	3 900 500
Investeringer i aksjer og andeler	14	4 438 034	4 280 034
Andre fordringer	7	4 924 655	3 983 509
Sum finansielle anleggsmidler		13 263 189	12 164 043
Sum anleggsmidler		111 368 952	114 515 987
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	4	3 917 815	4 032 927
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer	8	34 703 851	31 643 036
Andre fordringer	8	40 254 165	18 336 765
Sum fordringer		74 958 016	49 979 801
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen kortsiktig gjeld	8	17 394 003	14 390 505
Sum kortsiktig gjeld		54 753 907	39 406 540
Sum gjeld		126 720 696	117 467 274
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		193 018 177	173 119 549



Årsberetning 2020 Retura TRV AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Retura TRV driver innsamling, transport, sortering og behandling av ulike avfallstyper fra næringslivskunder. Selskapets forretningsidé er todelt: Salg og leveranser av effektive avfalls løsninger til næringsliv og offentlig virksomhet i Trondheim og bynær region, samt utvikling av lønnsomme nedstrøm produkter som kan tilbys i råvaremarkedet i Norge og internasjonalt.

Hovedvirksomheten i selskapet er aktiviteter knyttet til innsamling, transport, sortering og behandling av avfall, samt vedlikehold, utleie og salg av avfallsteknisk utstyr. Selskapet er 100 % eid av TRV Gruppen AS. Selskapet er franchisetaker i den landsdekkende avfallskjeden Retura Norge. Selskapet har med sine investeringer og oppgraderinger i sorteringsanlegg for papp og papir, grovavfall og metaller lagt til rette for økt materialgjenvinning i årene framover.

Selskapet er en miljøbedrift som innenfor sine virksomhetsområder mottar, sorterer og bearbeider avfall og returpapir og arbeider aktivt med å øke gjenvinningen av det avfallet som det samler inn. For næringssselskapet skal gjenvinningsgrad balanseres ut med lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Selskapet påvirker direkte valg av behandling av avfall levert inn til anlegget på Heggstadmoen – materialgjenvinning, energigjenvinning eller deponering. Etter at deponiforbudet ble iverksatt fra andre halvår 2009 med stenging av deponiet på Heggstadmoen, gjenvinner selskapet alt avfall som samles inn og sorteres, utenom inerte masser og masser som etter forskrift forutsettes deponert (forurenset jord mv.). Dette bidrar til reduksjon av utslipp av klimagasser, sammenlignet med tidligere håndteringsmetoder.

	2020	2019
Lage mindre avfall		
Ombruk	0,1 %	0,1 %
Materialgjenvinning	45,6 %	42,5 %
Energiutnyttelse	48,3 %	51,5 %
Brenne		
Deponering	6,0 %	5,9 %
Legge på tylling		

Materialgjenvinningsgrader for 2020 og 2019 illustreres i avfallspyramiden.



Fra et gjenvinningsperspektiv er det en målsetting å øke materialgjenvinningsandelen, og overordnet kunne plasseres høyere oppe i pyramiden. I dag øker omfanget av definerte fraksjoner som bør og skal tas ut av kretsløpet. Derfor vil andel til deponi øke, og som oppfattes som positivt fra et gjenvinningsperspektiv.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for denne vurderingen ligger budsjett for 2021 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene framover. Selskapet har en god økonomisk og finansiell stilling med et ekstraordinært godt resultat i 2020.

Fremtidig utvikling

Retura TRV vil for 2020 og årene framover i tråd med lokal avfallsplan, nasjonale rammer og FNs bærekraftsmål videreføre sin strategi om økt materialgjenvinning med bruk av eksisterende og gjennom å bidra til utvikling av nye industrialiserte sorteringsløsninger. Den industrielle delen av virksomheten er kapitalintensiv og vil følgelig gi høye kapitalkostnader i årene framover. Her er samhandling med andre aktører og samarbeidsløsninger nødvendig del av framtidige løsninger.

Selskapet jobber med å finne kostnadseffektive salgskanaler for nedstrøms produkter. Prisene etableres i et globalt marked og Retura TRV er følgelig eksponert for volatile priser og valutarisiko på råvarer i nedstrømmerkene.

I tillegg til store svingninger i markeder og prissetting i markedene, ser vi også at kravene til kvalitet på sluttproduktene stiller langt strengere krav til håndtering av avfallet.

Fra ultimo mars 2020 ble også Norge rammet av koronapandemien. Landet har innført strenge tiltak som rammer deler av næringslivet svært hardt. Noen av disse er kunder av Retura TRV som vil gi ringvirkninger inn i virksomheten. Morselskapet og Retura TRV har igangsatt tiltak for å oppnå god kontroll på økonomi og likviditet gjennom prognoser og avklaringer med bankforbindelsen og leverandører. De tre selskapene har signert konsernavtale for unntakstilstanden der mannskap og eventuelt materiell kan brukes fleksibelt på tvers av selskapene i konsernet uten å samtidig utfordre statsstøtteregler eller selvkost. Avtalen har forhindret at et større antall ansatte permitteres.

Redegjørelse for årsregnskapet

2020 ble et svært godt år for selskapet, dels forklart med høy omsetningsverdi på edle metaller, lavere forbrenningskostnader for avfall, og gode priser på nisjeprodukter. Oppstrøm omsetning ligger marginalt over fjorår, men reelt sett faller volumet. Selskapet hadde noe lavere kapital- og driftskostnader pga. forsiktighet knyttet til usikkerhet rundt pandemien (Covid-19).

Årets resultat før skatt ble nær 22,8 MNOK (fjorår 0,2 MNOK) Varekostnaden reduseres med 13,7 MNOK og samlet omsetning er om lag 10,3 MNOK høyere sammenlignet med fjorår. Samlet bokført verdi av egenkapital og langsiktig gjeld vil med god margin finansiere alle anleggsmidler. Selskapets finansielle stilling vurderes som god, og man kan nedbetale all kortsiktig gjeld med god margin ved hjelp av innbetalte kundefordringer og bankinnskudd.

Totalkapitalen var ved utgangen av året var på 187,0 MNOK (173,1 MNOK i 2019). Egenkapitalandelen pr. 31.12.20 var ca. 35 prosent, jf. fjorår på om lag 32 prosent.



Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Retura TRV benytter valutakonti per i dag (euro), men selskapet er likevel noe eksponert for valutarisiko siden selskapet handler også i svenske kroner.

Markedsrisiko

Rentenivået er fortsatt lavt, men selskapet vil være eksponert for endringer i rentenivå. Renteutviklingen påvirker investeringsmulighetene framover.

Kreditrisiko

Risiko for tap på kundefordringer er vurdert som lav til normal og har ikke vesentlige tap på fordringer. Bokførte konstaterte tap pr. 31.12.20 var kr. 666 847 (fjorår kr. 551 253) Sum kundefordringer på balansedag var 34,7 MNOK (fjorår 31,6 MNOK).

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen i Retura TRV.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten som god. Det er etablert gode rutiner med tredjepartsleverandør for innfordring/inkasso. Selskapet har innskjerpede rutiner knyttet til likviditetsprognoser fra mars 2020 pga. nasjonal unntakstilstand.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var i 2020 på 8,0 % (fjorår 6,2 %). Sykefraværet gjelder i all hovedsak langtidssykemeldte.

Retura TRV AS er en IA-bedrift, og arbeider ut fra et mål om å ivareta og respektere arbeidstakere med varig eller midlertidig redusert arbeidsevne, gjennom individuell oppfølging og tilrettelegging av oppgaver og utstyr der det er mulig.

Retura TRV AS har godkjenning av Trøndelag fylkeskommune som lærlingebedrift fra april 2018. Godkjenningen er gitt innenfor yrkessjåførfaget, og transportsjef i Retura TRV er godkjent som faglig leder.

Selskapet har skriftlige rutiner for intern varsling som er gjort tilgjengelige for alle ansatte og beskriver konkret fremgangsmåte for varsling.

Alle selskap i konsernet innførte innskuddsbasert pensjonsordning (hybridordning) med virkning fra andre halvår 2017. Ansatte eldre enn 55 år på innføringstidspunktet står fortsatt igjen i en lukket tjenstepensjonsordning (ytelsesbasert ordning) som administreres av Trondheim kommunale pensjonskasse.

Likestilling og rekruttering

Av selskapets totale årsverk på 72 var 12 kvinner, hvorav to kvinnelige ledere. Kvinneandelen var på 16,22 %. I fjor hadde selskapet 74 årsverk hvorav 10 ansatte var kvinner (kvinneandel på 13,5 %), der det var to kvinnelige ledere.

Mange arbeidsoppgaver er fysisk krevende og for de store stillingskategoriene i bedriften (sjåfører, gjenvinningsoperatører mv.) rekrutteres det fra miljøer hvor menn tradisjonelt har vært og er overrepresentert (transport, renovasjon, mekanikere mv).



Arbeidstidsordninger i bedriften følger de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn. Deltidsarbeid er ikke vanlig i bedriften. Overtidsarbeid avhenger i stor grad av hvilken stilling vedkommende har. Overtid kan tas ut som avspasering innenfor en viss grense.

Selskapet arbeider aktivt med å hindre diskriminering, gjennom etablerte rutiner og etiske retningslinjer og system for varsling ved uønskede hendelser på arbeidsplassen iht. krav i Likestilling- og diskrimineringsloven. Ved rekruttering forsøker Retura TRV å oppnå jevn kjønnsfordeling i utvalget av aktuelle kandidater til intervju/samtale.

Retura TRV AS			
Årlig	Kvinner	Menn	Kjønnsforskjell
Kjønnsbalanse totalt i virksomheten	12	62	50
Midlertidig ansatte	1	3	2
Ansatte i deltidsstillinger	0	1	1
Gjennomsnitt antall uker foreldrepermisjon	0	9	9

Annethvert år			
Lønnsforskjeller på ulike stillingsnivå / grupper - Kvinner andel av menns lønn i kroner eller prosent	Lønn kvinner	Lønn menn	Kvinner andel av menns lønn i %
Ikke sammenligningsgrunnlag			
Lønnsforskjell totalt i virksomheten - Kvinner andel av menns lønn i kroner eller prosent	Total lønn kvinner	Total lønn menn	
	5 729 748	29 700 842	
	Snittlønn kvinner	Snittlønn menn	
	477 479	479 046	
Kvinner andel av menns lønn i %	99,67 %		
Kjønnsfordeling på ulike stillingsnivåer / Grupper	Kvinner i lederstillinger	Menn i lederstillinger	
	2	4	
Ansatte som jobber ufrivillig deltid - Kjønnsforskjell i antall eller prosent	0	0	0

Miljørapportering

Hovedinnsatsfaktoren for selskapets virksomhet er drivstoff til biler og elektrisk kraft til sorteringsanleggene.

Selskapet har foretatt kontinuerlig utskifting av bilflåten de seinere årene for overgang til motorer (Euro 6) som gjør det mulig å redusere bruken av fossilt drivstoff. Trondheim kommunes eierstrategi tilsier at alle kjøretøy skal være i stand til å benytte fossilfritt drivstoff innen 2025. Selskapet har gjort en utredning på biodiesel, som viser at de aller fleste kjøretøy vil være i stand til å benytte dette drivstoffet innen 2025. Fra sommer 2020 har to kjøretøy benyttet biodiesel i Retura, som en testperiode for å få erfaringer rundt vinterkvalitet og drivstofforbruk. Erfaringene er gode og antall kjøretøy på biodiesel kan økes, men må balanseres med lønnsomhet og konkurransesituasjon for Retura TRV.

Konsernet får etter konkurranse levert elektrisk kraft med opprinnelsesgaranti. Dette betyr at all elektrisk kraft som Retura TRV forbruker i sin gjenvinningsvirksomhet er produsert av fornybare kilder som vann- og vindkraft.



Årsresultat og disponeringer

Aksjelovens § 3-4 setter krav til at selskapet til enhver tid skal ha en egenkapital og likviditet som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet.

Selskapets egenkapitalandel på om lag 35 prosent synes tilfredsstillende. Egenkapitalprosenten viser hvor stor del av eiendelene som er finansiert med egenkapital, og dermed hvor mye av eiendelene som kan gå tapt før kreditorenes fordringer kommer i fare.

Styret har vurdert at selskapet har forsvarlig egenkapital og tilfredsstillende likviditet pr. 31.12.20. Styret anbefaler å gjøre avsetning til utbytte til morselskapet TRV Gruppen AS for 2020:

Årsresultat	kr.	17 645 206
Til utbytte	Kr.	7 000 000
Overført til annen egenkapital	kr.	10 645 206
Sum disponert	kr.	17 645 206

Trondheim, 31.12.2020/29.4.2021
Styret for Retura TRV AS

Anita Utseth
styreleder

Ottar Michelsen
styremedlem

Per Hansen
styremedlem

Frode Størdal
styremedlem

Magnus Norum Skoglund
styremedlem

Ronny Sæther
styremedlem

Heidi I. Blengsli Aabel
styremedlem

Lars Skrøvseth
daglig leder

**Resultatregnskap****Retura TRV AS**

	Note	2020	2019
Salgsinntekter		244 449 780	235 304 156
Andre driftsinntekter		1 299 253	121 087
Sum driftsinntekter	1	245 749 033	235 425 243
Varekostnad		76 730 458	88 784 201
Endring i beholdning av v.i.a. og f.v.		15 643 249	17 194 353
Lønnskostnad	2	60 155 081	58 871 006
Avskrivning varige driftsmidler	3,15	21 726 910	21 517 439
Annen driftskostnad	2	46 859 042	46 902 409
Sum driftskostnad		221 114 740	233 269 408
Driftsresultat		24 634 293	2 155 835
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		0	102 650
Annen renteinntekt		201 790	203 012
Annen finansinntekt		547 000	28 164
Sum finansinntekter		748 789	333 826
Annen rentekostnad		1 764 939	2 173 136
Annen finanskostnad		848 511	134 170
Sum finanskostnader		2 613 450	2 307 306
Sum netto finansposter		-1 864 660	-1 973 480
Ordinært resultat før skattekostnad		22 769 632	182 355
Skattekostnad på ordinært resultat	9	5 124 426	128 159
Ordinært resultat		17 645 206	54 196
Årsresultat		17 645 206	54 196
Overført annen egenkapital		10 645 206	-3 118 957
Åvsatt til konsernbidrag		0	3 173 153
Åvsatt til utbytte		7 000 000	0
Sum disponert		17 645 206	54 196

Retura TRV AS Org.nr. 988517054

Dokumentet er elektronisk signert



Balanse

Retura TRV AS

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.		293 957	121 203
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		5 580 894	5 870 171
Maskiner og anlegg		43 005 156	49 413 549
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.		49 225 756	46 947 021
Sum varige driftsmidler	3,10,	97 811 807	102 230 741
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	13	3 900 500	3 900 500
Investeringer i aksjer og andeler	14	4 280 034	4 280 034
Egenkapitalinnskudd pensjonsordning		158 000	0
Pensjonsmidler	7	4 924 655	3 983 509
Sum finansielle anleggsmidler		13 263 189	12 164 043
Sum anleggsmidler		111 368 952	114 515 987
Omløpsmidler			
Varer	4	3 917 815	4 032 927
Fordringer			
Kundefordringer	8	34 703 851	31 643 036
Andre fordringer	8	40 254 165	18 336 765
Sum fordringer		74 958 016	49 979 801
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	2 773 394	4 590 834
Sum omløpsmidler		81 649 225	58 603 562
Sum eiendeler		193 018 177	173 119 549

Retura TRV AS Org.nr. 988517054

Dokumentet er elektronisk signert



Balanse

Retura TRV AS

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,6	10 000 000	10 000 000
Overkurs	6	3 366 738	3 366 738
Ånnen innskutt egenkapital	6	4 281 951	4 281 951
Sum innskutt egenkapital		17 648 689	17 648 689
Opptjent egenkapital			
Ånnen egenkapital	6	48 648 793	38 003 586
Sum opptjent egenkapital		48 648 793	38 003 586
Sum egenkapital		66 297 482	55 652 275
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	9	5 287 385	3 865 228
Sum avsetninger for forpliktelser		5 287 385	3 865 228
Ånnen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10,12	66 679 404	74 195 506
Sum annen langsiktig gjeld		66 679 404	74 195 506
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	8	18 465 707	18 575 862
Betalbar skatt	9	3 702 269	0
Skyldige offentlige avgifter		8 191 928	6 440 174
Utbytte	6	7 000 000	0
Ånnen kortsiktig gjeld	8	17 394 003	14 390 505
Sum kortsiktig gjeld		54 753 907	39 406 540
Sum gjeld		126 720 696	117 467 274
Sum egenkapital og gjeld		193 018 177	173 119 549

Retura TRV AS Org.nr. 988517054

Dokumentet er elektronisk signert



Balanse

Retura TRV AS

	Note	2020	2019
Trondheim, 31.12.2020 / 29.04.2021 Styret for Retura TRV AS			
Anita Utseth Styreleder	Per Arne Hansen Styremedlem	Frode Størdal Styremedlem	
Ottar Michelsen Styremedlem	Ronny Sæther Styremedlem	Heidi I. Blengsli Aabel Styremedlem	
Magnus Norum Skoglund Styremedlem	Lars Skrøvseth Daglig leder		

Retura TRV AS Org.nr. 988517054

Dokumentet er elektronisk signert



Retura TRV AS

Noter til regnskapet 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapskikk i Norge. Konsernregnskap er ikke utarbeidet, jfr. unntaksregelen i regnskapsloven §3-7.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, med fradrag for planmessige avskrivninger. Dersom gjenvinnbart beløp av anleggsmidler er lavere enn bokført verdi og verdifallet forventes ikke å være forbigående, er det foretatt nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til balansedagens kurs.

Leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiel leasing), balanseføres under varige driftsmidler og tilhørende leieforpliktelser medtas som forpliktelse under rentebærende langsiktig gjeld til nåverdien av leiebetalingerne. Driftsmiddelet avskrives planmessig, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

Varer

Varer er vurdert til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-metoden og netto salgsverdi. For råvarer og varer i arbeid beregnes netto salgsverdi til salgsverdien av ferdig tilvirkede varer redusert for gjenværende tilvirkningskostnader og salgskostnader. Egenproduserte varer er verdsett til laveste av full tilvirkningskost og virkelig verdi.

Inntekter

Ved varesalg:

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Dette vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Ved tjenestestalg:

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er opptjent til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Aksjer i felleskontrollert virksomhet

Felles kontrollert virksomhet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen vurderes til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Aksjer i tilknyttet selskap

Investeringer i tilknyttede selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapskikk. Mottatt utbytte fra tilknyttede selskaper er inntektsført som annen finansinntekt.

Noter Retura TRV AS 2020

Dokumentet er elektronisk signert



Pensjoner

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Estimativvik og virkningen av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsen og pensjonsmidlene (korridor). Virkningen av endringer i pensjonsplan fordeles over gjenværende opptjeningstid. Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene og er beregnet av balanseførte belegg. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av pensjonsforpliktelsene og verdien av pensjonsmidler som er avsatt for betaling av ytelsene. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Offentlige tilskudd

Regnskapsføring av offentlige tilskudd (Skattefunn) bokføres etter nettometoden.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden er fordelt på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 1 Salgsinntekt

	2020	2019
Per virksomhetsområde:		
Transport og innsamling	99 422 745	100 510 116
Avfallshåndtering og behandling	133 049 118	117 578 846
Service og vedlikehold	13 277 170	17 336 281
Sum	245 749 033	235 425 243
Per geografisk marked:		
Norge	245 749 033	235 425 243
Sum	245 749 033	235 425 243

Note 2 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgørelser, lån til ansatte mm

	2020	2019
Lønnskostnad		
Lønn	49 110 564	46 817 106
Arbeidsgiveravgift	6 560 367	6 973 555
Pensjonskostnader	3 498 021	4 106 941
Andre ytelser	986 129	973 404
Sum	60 155 081	58 871 006

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 72 74

Lån, sikkerhetsstillelse og andre ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån eller stillet sikkerhet til fordel for daglig leder, styrelser, ansatte, styremedlemmer eller noen av disse nærstående. Daglig leder har ikke mottatt lønn eller lønnsrelaterte ytelser fra selskapet. Honorar til styremedlemmer for 2020 er totalt kr 229 300.

Revisor

Godtgjørelse til BDO AS fordeler seg slik:

	2020	2019
Løvpålagt revisjon	81 000	112 500
Andre revisjonsrelaterte tjenester	0	36 890

Noter Retura TRV AS 2020

Dokumentet er elektronisk signert



Note 3 Varige driftsmidler

	Bygn.tekn. anlegg	Transport- midler	Maskiner	Driftsløsere, inventar, verktøy o.l.	Sam
Anskaffelseskost 01.01	16 128 059	49 485 085	156 051 368	86 002 852	307 667 964
Tilgang kjøpte/leide dr.midler	1 113 635	6 322 697	2 349 500	7 598 402	17 384 234
Avgang		-5 796 037	-3 591 249	-4 445 893	-13 833 179
Anskaffelseskost 31.12	17 242 294	50 011 746	154 809 619	89 155 360	311 219 019
Akk. avskrivninger 31.12	11 199 155	33 497 500	115 800 956	66 540 807	227 038 418
Tilbakeførte avskr. v. avgang	0	5 793 504	3 591 249	4 246 452	13 631 205
Bokført verdi pr. 31.12	6 043 138	22 307 750	42 599 912	26 861 005	97 811 807
Årets avskrivninger	940 667	5 255 671	9 163 138	6 241 719	21 601 194
Årets nedskrivninger					0
Økonomisk levetid	20 - 30 år	7-10 år	5 - 15 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	linær	linær	linær	linær	
Balanseførte leaseavtaler inkl. i anskaffelseskost	0	22 042 543	42 096 403	6 329 939	70 468 885
Årlig leie av ikke balanse- førte driftsmidler	16 816 827	0	0	3 108 023	19 924 850

Selskapet leier i tillegg et avfallsdeponi for kr 2 156 547 for 2020.

Note 4 Varer

	2020	2019
Råvarer	0	0
Varer under tilvirkning	1 896 230	1 885 834
Ferdigvarer	2 021 585	2 147 093
Sum	3 917 815	4 032 927

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	10 000	1 000	10 000 000
Sum	10 000		10 000 000

Samtlige aksjer eies av TRV Gruppen AS.
Selskapet inngår i konsolidert årsregnskap for morselskapet. Konsernregnskapet kan fås utlevert ved henvendelse til TRV Gruppen AS, Heggstadmoen 53, 7080 Heimdal.

Note 6 Egenkapital

Innskutt egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	ANNEN innskutt egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	10 000 000	3 366 738	4 281 951	17 648 689
<i>Årets endring i egenkapital:</i>				
Egenkapital 31.12	10 000 000	3 366 738	4 281 951	17 648 689
Oppgjent egenkapital			ANNEN egenkapital	Sum oppgjent egenkapital
Egenkapital 01.01			38 003 586	38 003 586
<i>Årets endring i egenkapital:</i>				
Årets resultat			17 645 206	17 645 206
Utdelt utbytte			-7 000 000	-7 000 000
Egenkapital 31.12			48 648 792	48 648 793
Sum total egenkapital 31.12				66 297 482

Noter Retura TRV AS 2020

Dokumentet er elektronisk signert



Note 7 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredstiller kravene i denne loven.

Selskapet har pensjonsordninger i Trondheim kommunale pensjonskasse som omfatter i alt 11 personer. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppradd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringssekskap. Ansatte som ikke var fylt 55 år pr 01.07.2017 ble overført til en hybrid pensjonsordning pr 01.07.2017. For denne ordningen er årets kostnad lik mottatte fakturer.

	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	719 322	833 085
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	1 634 847	1 936 092
Avkastning på pensjonsmidler	-2 398 280	-2 558 045
Administrasjonskostnad	122 485	128 184
Resultatført estimeringslao/(gevinst)	587 590	1 237 639
Resultatført andel av planendringseffekt		
Periodisert arbeidsgiveravgift	1 549	47 844
Netto pensjonskostnad	667 513	1 624 799

	2020	2019
Pålypte pensjonsforpliktelser	71 904 224	75 355 167
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	-65 347 826	-62 539 174
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-10 872 483	-16 307 235
Periodisert arbeidsgiveravgift	-608 570	-492 267
Netto pensjonsmidler	-4 924 655	-3 983 509

Økonomiske forutsetninger	2020	2019
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Forventet lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	1,24 %	2,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	3,80 %	4,30 %

Trondheim Kommunale Pensjonskasses (TKP) aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsen.

Note 8 Transaksjoner med nærstående

Det er foretatt ulike transaksjoner med nærstående selskaper i løpet av året. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser. De vesentligste transaksjonene som er foretatt er:

Selskap	Kjøp	Salg	Utbytte
TRV Gruppen AS	34 565 051	588 147	-
Trondheim Reinholdsverk AS	331 066	16 166 984	-
			Mor i konsern Søster i konsern

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med tilknyttede selskaper:

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	1 299 903	1 325 218	34 291 324	13 100 827
Sum	1 299 903	1 325 218	34 291 324	13 100 827
	Leverandørgjeld		Annen gjeld/kons.bidrag	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	362 367	393 909	579 773	620 741
Sum	362 367	393 909	579 773	620 741

Noter Retura TRV AS 2020

Dokumentet er elektronisk signert



Note 9	Skattekostnad		
Årets skattekostnad fremkommer slik:			
Betalbar skatt	3 702 269		0
Skatt på konsernbidrag	0		-884 992
Endring i utsatt skatt	1 422 157		1 023 151
Skattekostnad ordinært resultat	5 124 426		128 159

Skattekostnaden refererer seg til skatt hjemmehørende i Norge.

Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:		
	2020	2019
Årets betalbare skattekostnad	3 702 269	-
Skatt på avgitt konsernbidrag	-	-
Betalbar skatt i balansen	3 702 269	-

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:		
	2020	2019
Ordinært resultat før skatt	22 769 632	182 355
Ekstraordinært resultat før skatt	-	-
Årsresultat før skatt	22 769 632	182 355
Forventet inntektskatt etter nominell skattesats (22%)	5 009 319	40 118
Skatteeffekten av følgende poster:		
Ikke fradagsberettigede kostnader	115 107	88 041
Avgitt konsernbidrag	-	-
Effekt av endring skatte-% utsatt skatt	-	0
Skattekostnad	5 124 426	128 159
Effektiv skattesats	22,5 %	70,3 %

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	2020		2019	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	6 178 176	-	7 454 711	-
Fordringer	341 270	-	190	-
Løisvotaler	12 789 481	-	7 333 711	-
Fremførbart skattmessig underskudd	-	1 202 891	-	-
Pensjonsforpliktelse	4 924 655	-	3 983 509	-
Underskudd til framføring	-	-	-	-
Underskudd til framføring	0	0	0	0
Sum	0	24 033 582	1 202 891	18 772 121
Ikke balanseført utsatt skattefordel	0	-	0	-
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	5 287 385	-	3 965 228	-

Note 10 Pantstillelser og garantier m.v.

Bokført gjeld som er sikret ved pant og lignende		
	2020	2019
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	66 679 404	74 195 506
Sum	66 679 404	74 195 506

Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld		
	2020	2019
Transportmidler	22 042 543	20 182 877
Øvrige	48 426 342	51 346 341
Totalt	70 468 885	71 529 218

Garantiansvar		
	2020	2019
Statens vegvesen	1 965 000	1 965 000
Miljødirektoratet	500 000	500 000
Fykesmannen i Trøndelag	2 500 000	0

Noter Retura TRV AS 2020

Dokumentet er elektronisk signert



Note 11 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. omfatter bundne skattekredittmidler med kr 2 704 982. Konsernet har en konsernkontoordning der TRV Gruppen AS er spiss og er juridisk ansvarlig. Bankkonti i Retura TRV AS som tilhører denne ordningen er oppført som fordring på mor pr 31.12.2020 med kr 34 213 153.

Note 12 Langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt:	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 022 423	5 288 092
Sum annen langsiktig gjeld	3 022 423	5 288 092

Note 13 Datterselskap

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Forettingskontor	Eierandel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balansført verdi
FiberNor AS	Trondheim	100 %	4 000 000	6 092	3 900 500

Note 14 Andre aksjer

Selskap	Eierandel	Balansført verdi
Retura Norge AS	16,05 %	4 280 034

Note 15 Immatrielle eiendeler

	Immatrielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 01.01	400 060	400 060
Tilgang kjøpte/leide dr.midler	298 470	298 470
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12	698 530	698 530
Akk. avskrivninger 31.12	404 574	404 574
Balansført verdi pr. 31.12	293 957	293 957
Årets avskrivninger	125 717	125 717
Økonomisk levetid	3 år	
Avskrivningsplan	lineær	

Noter Retura TRV AS 2020

Dokumentet er elektronisk signert




Årsregnskap 202...

Name
Aabel, Heidi Irene Blengsli

Date
2021-05-20

Identification

 **Aabel, Heidi Irene Blengsli**

Name
Sæther, Ronny

Date
2021-05-20

Identification

 **Sæther, Ronny**

Name
Michelsen, Ottar

Date
2021-05-20

Identification

 **Michelsen, Ottar**

Name
Størdal, Frode

Date
2021-05-20

Identification

 **Størdal, Frode**

Name
Hansen, Per Arne

Date
2021-05-21

Identification

 **Hansen, Per Arne**

Name
Utseth, Anita

Date
2021-05-20


Identification

 **Utseth, Anita**

Name
Skoglund, Magnus Norum

Date
2021-05-20

Identification

 **Skoglund, Magnus Norum**

Name
Skrøvseth, Lars

Date
2021-05-21

Identification

 **Skrøvseth, Lars**



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



BDO AS
Klæbuveien 127B
7031 Trondheim

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Retura TRV AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Retura TRV AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap for 2020
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2020
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

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

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

BDO AS

Arne Almklov
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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."

Arne Inge Almklov

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5993-4-2711695

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-05-25 11:25:52Z



Penneo Dokumentnøkket: DUKVX-EHAMB-4BMM4-3J5PC-YSGZH-FASTM

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>



Kontantstrømoppstilling

Retura TRV AS

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	22 769 633	182 355
Periodens betalte skatt	0	-605 334
Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	-1 229 977	-469 343
Ordinære avskrivninger	21 726 910	21 517 439
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	0	0
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensj.ordn.	-941 146	-2 030 564
Resultatandel (fra DS/TS) fratrukket utdelinger fra selskapet	0	0
Endring i varelager	115 112	-1 618 110
Endring i kundefordringer	-3 060 815	9 609 572
Endring i vareleverandørgjeld	-110 155	156 118
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-17 162 146	-15 879 346
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	0	0
Effekt av valutakursendringer	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	22 107 416	10 862 787
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	1 431 952	1 140 500
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-5 275 549	-9 149 963
Innbetalinger ved salg av immaterielle eiendeler	0	0
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-298 470	-130 060
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	0	0
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	0	0
Innbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)	0	0
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)	0	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner mv	0	173 150
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, obligas. / konsernbidrag til DS	-158 000	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 300 067	-7 966 373
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto innbetaling kassekreditt	0	0
Netto utbetaling kassekreditt	0	0
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0
Utbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	0	10 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts./langs.)	-19 624 787	-18 650 107
Innbetalinger av konsernbidrag fra MS	0	0
Utbetalinger av konsernbidrag til MS	0	0
Innbetalinger av egenkapital	0	0
Tilbakebetalinger av egenkapital	0	0
Utbetalinger av utbytte	0	-2 500 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-19 624 788	-11 150 108
Netto kontantstrøm for perioden	-1 817 438	-8 253 693
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	4 590 834	12 844 529
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	2 773 394	4 590 834
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	2 773 394	4 590 834