



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	922 413 770
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	RIVER GROUP NORWAY AS
Forretningsadresse:	Nydalsveien 33 0484 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	Johan Manfred Zeno
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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

Brønnøysundregistrene, 08.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	1 046 856	
Annen driftskostnad		425 862	250 061
Sum kostnader		1 472 718	250 061
Driftsresultat		-1 472 718	-250 061
Finansinntekter og finanskostnader			
Mottatt konsernbidrag		14 000 000	16 900 000
Annen renteinntekt		74 436	21 583
Gevinst ved realisasjon av investeringer		5 840 219	
Annen finansinntekt		727 914	627 409
Sum finansinntekter		20 642 569	17 548 992
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 385 704	19 964 502
Annen rentekostnad		7 727 117	105 337
Annen finanskostnad	2	32 513 125	2 822 670
Sum finanskostnader		42 625 946	22 892 510
Netto finans		-21 983 377	-5 343 518
Ordinært resultat før skattekostnad		-23 456 095	-5 593 580
Skattekostnad på resultat	3	397 706	-682 528
Ordinært resultat etter skattekostnad		-23 853 801	-4 911 052
Årsresultat	4	-23 853 801	-4 911 052
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-23 853 801	-4 911 052
Totalresultat		-23 853 801	-4 911 052
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-36 569 570	-4 911 052
Overført til dekning av annen egenkapital		12 715 769	
Sum overføringer og disponeringer		-23 853 801	-4 911 052



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	69 173	1 069 647
Sum immaterielle eiendeler		69 173	1 069 647
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2, 5	128 708 966	444 868 748
Andre langsiktige fordringer	6		
Sum finansielle anleggsmidler		128 708 966	444 868 748
Sum anleggsmidler		128 778 140	445 938 395
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6		
Andre kortsiktige fordringer			9 846
Konsernfordringer	6	27 000 000	19 162 583
Sum fordringer		27 000 000	19 172 429
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	5		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		93 474	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		93 474	
Sum omløpsmidler		27 093 474	19 172 429
SUM EIENDELER		155 871 614	465 110 823

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		300 300	300 000
Annen innskutt egenkapital		117 142 412	36 221 649
Sum innskutt egenkapital		117 442 712	36 521 649
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		36 569 570	
Sum opptjent egenkapital		-36 569 570	
Sum egenkapital	4	80 873 142	36 521 649
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	6	23 399 898	409 411 413
Annen langsiktig gjeld	2	25 000 000	16 774 018
Sum annen langsiktig gjeld		48 399 898	426 185 431
Sum langsiktig gjeld		48 399 898	426 185 431
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		9 452	13 193
Betalbar skatt	3	2 257 232	
Skyldig offentlige avgifter		138 464	
Kortsiktig konserngjeld		1 235 510	
Annen kortsiktig gjeld		22 957 915	2 390 550
Sum kortsiktig gjeld		26 598 573	2 403 743
Sum gjeld		74 998 471	428 589 174
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		155 871 614	465 110 823



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i River Group Norway AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for River Group Norway AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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

Andre forhold

Årsregnskapet for perioden som ble avsluttet 31. desember 2022 ble revidert av en annen revisor som ga uttrykk for en ikke-modifisert konklusjon om årsregnskapet den 26. april 2023.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon 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 om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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



Building a better
working world

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Oslo, 28.06.2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tore Sørli
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - River Group Norway AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pemneo document key: 7NV87-F2MJ2-03B5C-P8Y3-TWSNJ-0U2CI



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."

Sørli, Tore

Statsautorisert revisor

På vegne av: ERNST & YOUNG AS

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-774812

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-28 13:31:34 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 7NV87-F2M12-03B5C-P8KY3-TWSNJ-0U2CI

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.

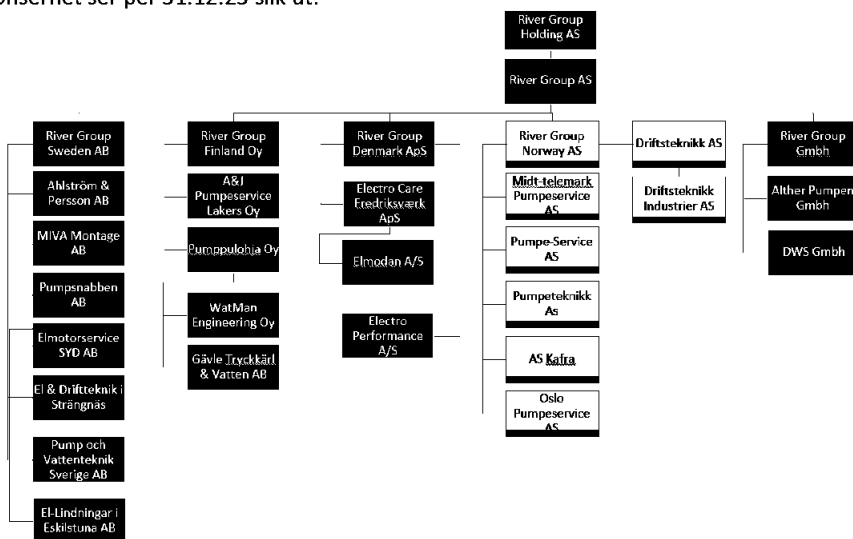
Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Styrets årsberetning 2023 for River Group Norway AS

Oversikt over virksomheten

River Group Norway AS («Selskapet») ble stiftet i 2019 og er 100 % eid av River Group AS. Selskapet er et holdingselskap lokalisert i Oslo, Norge og eier 100% av aksjene i River Group- konsernets seks norske driftselskaper. River Group Norway AS solgte i 2023 selskapet Norsk Pumpeservice AS – dette var en del av transaksjonen hvor Equip Capital Fund II SCSp sammen med ledelsen kjøpte River Group Holding fra Lakers Group AB hvor Vestum AB er den ultimate eier. Eierstrukturen for konsernet ser per 31.12.23 slik ut:



Årsregnskapet og risikoforhold

Selskapet hadde ingen inntekter i 2023 (2022: MNOK 0). Selskapet har et negativt årsresultat før skatt på 23.5MNOK (2022: - 5.6MNOK). Totale investeringer i River Group Norway utgjorde NOK 128.7MNOK (2022: 444.9 MNOK), mens totale eiendeler var 155.9MNOK (2022: 465.1MNOK). Bokført egenkapital utgjorde pr. 31.12.2023 80.9 MNOK (2022: 36.5MNOK) noe som gjorde at egenkapitalandelen var 51.9 % (2022: 7.9 %). Selskapet hadde langsiktig gjeld til konsernselskaper på 23.4MNOK (2022: 409.4MNOK).

Selskapet hadde en kontantstrøm fra investeringsaktivitet på NOK -2.4MNOK (2022: -53MNOK) som er earn-out til tidligere eiere av Pumpeteknikk AS.

Selskapet hadde en positiv kontantstrøm fra finansieringsaktivitet på 0.25MNOK (2022: 57.9MNOK). Operasjonell kontantstrøm var på 2.3MNOK (2022: -5.0MNOK) noe som i sum gir en endring på kontanter på 0.1MNOK (2022: -0.12MNOK). Total kassebeholdning per 31.12.22 var derfor 0.1MNOK (2022: 0.0MNOK)

Selskapets utsikter vurderes som tilfredsstillende. Selskapet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter selv og er heller ikke engasjert i slike aktiviteter på annen måte.

Selskapets fremtidsutsikter

Selskapet opererer i et attraktivt marked som vokser mer enn den generelle økonomien ellers- dette er drevet av en aldrende infrastruktur innenfor vann- og avløp, urbanisering samt reguleringer.





Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift, som angitt i Regnskapslovens § 3-3a, er til stede på dato for vedtak av årsregnskap og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Vesentlige hendelser og hendelser etter balansedagen

Styret kjenner ikke til noen forhold som er vesentlige når det gjelder å vurdere selskapets finansielle stilling som ikke fremkommer i årsregnskapet. Likeledes er ikke styret kjent med noen vesentlige hendelser etter balansedagen som skulle påvirke opplysningene gitt i årsregnskapet og vurderingen av disse.

Finansiell risiko

Den økonomiske risikoen i selskapet er begrenset og primært knyttet til svingninger i valutakurser og renter. Konsernet er aktivt i Norden og Nord-Europa og er dermed utsatt for valutasingninger. Konsernet har en *ett banklån til Swedbank på SEK 112 125 000,-* som ble tatt opp i 2023 i River Group AB. Konsernet likviditetsrisiko regnes å være begrenset da det er økonomisk forsvarlig virksomhet i datterselskaper og det faktum at konsernet har tilgjengelige kredittlinjer. Kredittrisikoen anses å være begrenset ettersom konsernets ikke har noen dominerende kunder. Imidlertid er mange av kundene i det private markedet som regnes som et risikofylt marked i generelt og et marked med høyere grad av sen betaling enn det som kan observeres i reklamen marked.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

I vårt selskap med to ansatte, en mann og en kvinne i Norge, prioriterer vi likestilling og et diskrimineringsfritt arbeidsmiljø, og vi er dedikerte til å opprettholde like muligheter og respekt for alle.. Selskapets styre består av 1 mann.

Hendelse etter balanse-dagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen som påvirker hverken tallene i årsregnskapet eller denne beretning.

Forsikring for styre og daglig leder

Ledelsen og styret har en styre- og funksjonæransvarsforsikring som dekker forsikringen betaler på vegne av sikrede rent økonomisk tap, herunder personlig ansvar for selskapets gjeld som er basert på eller som er en følge av et krav fremsatt i løpet av forsikringsperioden mot forsikrede for en påstått handling eller unnløstelse fra en forsikret i hans/hennes egenskap av forsikret person. Forsikringen dekker både erstatningsansvar og forsvarskostnader.

Forsikringen dekker også krav fremsatt mot den forsikrede enheten, men kun for krav fremsatt av eller på vegne av tredjeparter eller aksjonærer for tap som følge av et verdipapirkrav. Forsikringen er plassert hos Volante.

Miljømessig rapportering

River Group er forpliktet til ansvarlig forretningskikk og for å bekjempe klimaendringer. Vi gjør forretninger etisk og vårt formål er Making Water Flow, som indikerer at vårt kjernefokus er på FNs bærekraft Mål nummer 6 "Rent vann og sanitær". Vi jobber med alt fra å forbedre infrastrukturen (SDG-mål nummer 9) for å levere vann og avløpsvann, for å forhindre flom og nødmeldinger for å redusere katastrofer når de oppstår. Alle som jobber hos River Group er dedikerte mennesker som bryr seg om våre kunder, miljøet og er smidige i vår markedstilknytning.





Noen av våre nisjebedrifter jobber med behandling av vann i forskjellige former, og vårt produktsortiment dekker alt fra private husholdninger til cruiseskip. Hos River Group prøver vi å være CO2-nøytrale. Våre medarbeidere reparerer og optimaliserer pumper og annet mekaniske komponenter, noe som reduserer avfall og optimaliserer energiforbruket for våre kunder. Mye eller ressurser spares takket være vår evne til å øke levetiden til installasjoner og produkter. Samlet sett tror vi på gjenbruk og reparasjon i stedet for å installere noe nytt (som fører til avfall og skrap) og dette gjelder også for leievirksomheten vår. Men når et nytt produkt er mye mer energieffektivt, vil dette være den foreslåtte løsningen. Vi ser alltid på det store bildet og prøver å finne den beste løsningen for begge kunde og miljø.

Oslo 24 Juni 2024
Styret I River Group Norway AS

Johan Zeno
Styreleder





Årsregnskap 2023

River Group Norway AS

Org.nr.: 922 413 770





River Group Norway AS

Resultatregnskap for perioden 1.1. - 31.12.

	Note	2023	2022
Driftsinntekter og driftskostnader			
Lønnskostnad	1	1 046 856	0
Annen driftskostnad		425 862	250 061
Sum driftskostnader		1 472 718	250 061
Driftsresultat		-1 472 718	-250 061
Finansinntekter og finanskostnader			
Mottatt konsernbidrag		14 000 000	16 900 000
Gevinst ved realisasjon av investeringer		5 840 219	0
Annen renteinntekt		74 436	21 583
Annen finansinntekt		727 914	627 409
Sum finansinntekter		20 642 569	17 548 992
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 385 704	19 964 502
Annen rentekostnad		7 727 117	105 337
Annen finanskostnad	2	32 513 125	2 822 670
Sum finanskostnader		42 625 946	22 892 510
Resultat av finansposter		-21 983 377	-5 343 518
Resultat før skattekostnad		-23 456 095	-5 593 580
Skattekostnad på resultat	3	397 706	-682 528
Resultat		-23 853 801	-4 911 052
Årsresultat	4	-23 853 801	-4 911 052
Disponering av resultat			
Overført til dekning av annen egenkapital		12 715 769	0
Overført til dekning av overkurs		-36 569 570	-4 911 052
Sum overføringer		-23 853 801	-4 911 052





River Group Norway AS

Balanse pr. 31.12.

	Note	2023	2022
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	69 173	1 069 647
Sum immaterielle eiendeler		69 173	1 069 647
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2, 5	128 708 966	444 868 748
Sum finansielle anleggsmidler		128 708 966	444 868 748
Sum anleggsmidler		128 778 140	445 938 395
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordring på selskap i samme konsern	6	27 000 000	19 162 583
Andre kortsiktige fordringer		0	9 846
Sum fordringer		27 000 000	19 172 429
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		93 474	0
Sum bankinnskudd o.l.		93 474	0
Sum omløpsmidler		27 093 474	19 172 429
Sum eiendeler		155 871 614	465 110 823





River Group Norway AS

Balanse pr. 31.12.

	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		300 300	300 000
Overkurs		105 130 412	34 349 649
Annen innskutt egenkapital		12 012 000	1 872 000
Sum innskutt egenkapital		117 442 712	36 521 649
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-36 569 570	0
Sum opptjent egenkapital		-36 569 570	0
Sum egenkapital	4	80 873 142	36 521 649
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	6	23 399 898	409 411 413
Annen langsiktig gjeld	2	25 000 000	16 774 018
Sum annen langsiktig gjeld		48 399 898	426 185 431
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern		1 235 510	0
Leverandørgjeld		9 452	13 193
Betalbar skatt	3	2 257 232	0
Skyldig offentlige avgifter		138 464	0
Annen kortsiktig gjeld		22 957 915	2 390 550
Sum kortsiktig gjeld		26 598 573	2 403 743
Sum gjeld		74 998 471	428 589 174
Sum egenkapital og gjeld		155 871 614	465 110 823

Oslo, 24.06.2024

Styret i River Group Norway AS

Johan Manfred Zeno
Styreleder





River Group Norway AS

Kontantstrømanalyse

	1.1-31.12	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad	-	23 456 095	- 5 593 580
Endring i leverandørgjeld	-	6 105	- 45 543
Endring i andre tidsavgrensninger		26 425 753	813 317
Urealisert valutagevinst/-tap	-	681 140	- 195 287
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		2 282 413	- 5 021 093
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp av aksjer i konsernselskaper	-	2 441 239	- 53 000 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		- 2 441 239	- 53 000 000
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt aksjekapital			
Lån fra konsernselskaper	-	16 647 700	53 201 382
Innbetaling av konsernbidrag		16 900 000	4 700 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		252 300	57 901 382
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		93 474	- 119 711
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 1.1.		-	119 712
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		93 474	-





River Group Norway AS 2023

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.





River Group Norway AS
2023

Noter

Kontantstrømoppstilling

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





River Group Norway AS 2023

Noter

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har i 2023 sysselsatt 1 årsverk.

Det foreligger ingen avtaler ved endring av eller avslutning av arbeidsforhold for daglig leder og styret.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2023.

Note 2 Earn-out

Selskapet beregner Earn-Out på sin investering i Pumpeteknikk AS.

Pumpeteknikk AS har Earn-Out basert på EBITDA for årene 2020- 2023.

Kostnadsføringen på 31.1MNOK i 2023 gjelder endring på avsatt earn-out. Dette forfaller i 2024 og 2025

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	2 257 232	0
For mye/lite avsatt tidligere år	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-1 859 526	-682 528
Skattekostnad ordinært resultat	397 706	-682 528
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-23 456 095	-5 593 580
Permanente forskjeller	25 263 852	2 491 181
Endring i midlertidige forskjeller	680 219	-309 986
Anvendelse av fremførbart underskudd	-5 227 829	0
Skattepliktig inntekt	-2 739 853	-3 412 384
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-3 682 768	-3 718 000
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	5 940 000	3 718 000
Sum betalbar skatt i balansen	2 257 232	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Langs. fordr. og gjeld i ut. valuta	-314 422	365 797	680 219
Sum	-314 422	365 797	680 219
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-5 227 829	-5 227 829
Grunnlag for utsatt skattefordel	-314 422	-4 862 032	-4 547 610
Utsatt skattefordel (22 %)	-69 173	-1 069 647	-1 000 474





River Group Norway AS 2023

Noter

Note 4 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkap.	Annen egenkapital	Udekket tap	Sum
Pr. 31.12.2022	300 000	34 349 649	1 872 000	0	0	36 521 649
Pr. 01.01.2023	300 000	34 349 649	1 872 000	0	0	36 521 649
Gjeld konvertert til aksjekapital	300	70 78 0763				70 781 063
Årets underskudd				12 715 769	-36 569 570	-23 853 801
Konsernbidrag mottatt			10 140 000			10 140 000
Andre endringer				-12 715 769		-12 715 769
Pr. 31.12.2023	300 300	105 130 412	12 012 000	0	-36 569 570	80 873 142

Note 5 Datterselskap, TS og FKV

Datterselskap	Kontor- kommune	Eier- andel	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
As Kafra	Fredrikstad	100,0 %	10 955 330	4 847 523	2 968 946
Driftsteknikk AS	Råde	100,0 %	21 061 088	12 682 521	1 861 185
Midt-telemark Pumpeservice AS	Midt-Telemark	100,0 %	3 659 150	1 541 964	616 332
Oslo Pumpeservice AS	Nordre Follo	100,0 %	25 654 125	18 435 796	5 325 206
Pumpe-service AS	Oslo	100,0 %	9 098 351	11 386 838	4 897 104
Pumpeteknikk AS	Drøbak	100,0 %	58 280 923	6 342 432	19 841 009
Sum			128 708 967	55 237 074	35 509 782
Sum verdipapirer			128 708 967	55 237 074	35 509 782

Eierandelene i datterselskapet Norsk Pumpeservice AS er solgt til Vestum Norway AS i forbindelse med carve-out i juni 2023. . Bokført verdi av Norsk Pumpeservice var kr 316 159 781.

Bokført verdi per 31.12.22 var kr 444 868 747,45.

Selskapet har benyttet seg av unntaksregelen og har ikke utarbeidet konsernregnskap på det grunnlag. Konsernspiss er Flow Topco AS. Konsernregnskap er utarbeidet av Flow Topco AS og fås utlevert hos River Group Holding AS sitt kontor på forretningsadressen Spaces - Nydalsveien 33, 0484 OSLO.





River Group Norway AS 2023

Noter

Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2023	2022	2023	2022
Foretak i samme konsern	0	0	27 000 000	19 162 583
Sum	0	0	27 000 000	19 162 583

	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2023	2022	2023	2022
Foretak i samme konsern	0	0	-23 399 898	-409 411 413
Sum	0	0	-23 399 898	-409 411 413

Fordringer i selskapet forfaller ikke senere enn ett år og gjeld i selskapet forfaller ikke senere enn 5 år.

En andel av langsiktig gjeld gjelder lån innenfor konsernkonto til selskapets konsern innenfor konsernets kredittrammer. Konsernkonto ligger i River Group Holding AS.

Note 7 Konserngaranti lån

River Group Norway AS er gjennom River Group AB garantister for deres lån mot Swedbank AB. Det er tatt pant i aksjer River Group Norway.





Verifikasjon

Transaksjon 09222115557520807414

Denne verifiseringen ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scrive.com/verify>

