



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 608 511
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SATEBA NORWAY AS
Forretningsadresse: Hensmoveien 101
3516 HØNEFOSS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Petter Lund
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2021

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, 24.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 14	235 915 216	248 549 712
Annen driftsinntekt			357 483
Sum inntekter		235 915 216	248 907 195
Kostnader			
Varekostnad	14	112 916 604	113 126 013
Lønnskostnad	3, 7	44 053 648	45 808 199
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	11 979 757	15 777 811
Annen driftskostnad	3, 4, 14	27 046 516	28 955 568
Sum kostnader		195 996 525	203 667 592
Driftsresultat		39 918 691	45 239 603
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 005	148 339
Annen finansinntekt		415 187	110 461
Sum finansinntekter		416 191	258 799
Annen rentekostnad	4	2 834 195	4 113 231
Annen finanskostnad		1 611 285	618 219
Sum finanskostnader		4 445 480	4 731 450
Netto finans		-4 029 289	-4 472 651
Ordinært resultat før skattekostnad		35 889 402	40 766 952
Skattekostnad på ordinært resultat	6	7 736 186	8 972 318
Ordinært resultat etter skattekostnad		28 153 215	31 794 634
Årsresultat		28 153 215	31 794 634
Årsresultat etter minoritetsinteresser		28 153 215	31 794 634
Totalresultat		28 153 215	31 794 634



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	11	11 700 000	33 926 064
Overført til/fra annen egenkapital	11	16 453 215	-2 131 430
Sum overføringer og disponeringer		28 153 215	31 794 634



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	1 739 984	2 029 988
Sum immaterielle eiendeler		1 739 984	2 029 988
Varige driftsmidler			
Anlegg under utførelse	5	5 070 103	4 067 352
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5, 13	85 762 275	88 432 479
Maskiner, anlegg og inventar	5	31 817 754	26 489 115
Rett til bruk eiendel	4	18 615 717	19 346 141
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5		
Sum varige driftsmidler		141 265 849	138 335 087
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	16	50 000	50 000
Andre langsiktige fordringer	9	576 360	575 496
Sum finansielle anleggsmidler		626 360	625 496
Sum anleggsmidler		143 632 193	140 990 572
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	8	12 973 301	14 857 980
Fordringer			
Kundefordringer	9, 13, 14	5 902 439	187 876
Andre kortsiktige fordringer	10, 13, 14	22 058 631	51 529 741
Sum fordringer		27 961 070	51 717 617
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	1 513 321	1 283 425
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 513 321	1 283 425



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		42 447 692	67 859 022
SUM EIENDELER		186 079 885	208 849 594

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	11, 12	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital	11	14 000 000	14 000 000
Sum innskutt egenkapital		14 030 000	14 030 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	11	30 887 541	13 855 112
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		30 887 541	13 855 113

Sum egenkapital

44 917 541 **27 885 113**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	7		
Utsatt skatt	6	3 219 636	2 002 445
Sum avsetninger for forpliktelser		3 219 636	2 002 445

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	13	59 999 991	69 230 763
Øvrig langsiktig gjeld	13	12 785 121	14 624 987
Sum annen langsiktig gjeld		72 785 112	83 855 750

Sum langsiktig gjeld

76 004 748 **85 858 195**

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	14	15 363 224	19 831 269
Betalbar skatt	6	3 385 644	
Skyldig offentlige avgifter		7 180 047	8 453 111
Kortsiktig konserngjeld	14	15 000 000	43 494 951
Kortsiktig rentebærende gjeld	13	4 859 118	3 436 774



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen kortsiktig gjeld	14, 17	19 369 563	19 890 181
Sum kortsiktig gjeld		65 157 595	95 106 286
Sum gjeld		141 162 343	180 964 481
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		186 079 885	208 849 594



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Spenncon Rail AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Spenncon Rail AS årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende 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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik

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

Statautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Liverpool	Moscow	Stord
Asta	London	Norwich	Strømme
Århus	Manchester	Osaka	Trondheim
Bergen	Norwich	San Francisco	Tromsø
Bodo	Osaka	Sao Paulo	Tynset
Drammen	Osaka	Santiago	Ålesund



internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 17. mars 2021
KPMG AS

John Thomas Sørhaug
Statsautorisert revisor



Årsregnskap

2020

Spenncon Rail AS

Org.nr.:998 608 511



Innhold

- 1 Årsberetning**
- 2 Resultatregnskap og balanse**
- 3 Kontantstrømsoppstilling**
- 4 Noter til regnskapet**
 1. Regnskapsprinsipper
 2. Salgsinntekter og andre driftsinntekter
 3. Lønnskostnader m.m.
 4. Leieavtaler
 5. Varige driftsmidler
 6. Skattekostnad
 7. Ytelser til ansatte
 8. Varer
 9. Fordringer
 10. Bundne midler
 11. Egenkapital
 12. Aksjekapital og aksjonærinformasjon
 13. Fordringer og gjeld m.m.
 14. Nærstående parter
 15. Hendelser etter balansedagen
 16. Investering i tilknyttet selskap
 17. Annen kortsiktig gjeld
- 5 Revisjonsberetning**

Forkortelser

IFRS	Internasjonale Standarder for finansiell rapportering
IASB	International Accounting Standards Board
IAS	Internasjonal regnskapsstandard
NGAAP	God regnskapsskikk i Norge



SPENNCON RAIL AS - STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

Virksomhetens art og tilholdssted

Spenncon Rail AS holder til på Hensmoen ved Hønefoss, og de viktigste produktene er betongsviller til jernbane.

Det ble i 2020 omsatt for 235,9 MNOK (248,9 i 2019) og gjennomsnittsbemanningen har vært 54 personer (64 i året før).

Selskapet er 100% eid av Consolis Rail International SAS i Frankrike, som igjen er en del av det europeiske konsernet Consolis SAS som har hovedkontor i Paris, og datterselskaper i 21 land. Konsernet omsetter for ca. 1,5 mrd. EURO og har over 11.000 ansatte.

Selskapet rapporterer etter det finansielle rammeverket forenklet IFRS. Selskapet har i 2020 foretatt en prinsippendring for innregning av konsernbidrag. Konsernbidraget innregnes i det regnskapsåret konsernbidraget er foreslått med bakgrunn i, jf. § 3-1 nr. 3 i forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder hvor kravene i IAS 10.12-13 og IFRIC 17 nr.10 kan fravikes. Sammenligningstall i regnskapet er endret for å reflektere prinsippendringen. Selskapet benytter seg av unntaket i § 2-3 i forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder om å avvike fra bestemmelsene i IAS 1 om krav til oppstilling av finansiell stilling ved begynnelsen av den tidligste sammenligningsperioden. Virkningen av prinsippendringen er at avgitt konsernbidrag innregnes i det regnskapsåret som konsernbidraget er foreslått med bakgrunn i av styret. De skattemessige konsekvensene av utdelingen presenteres som skattekostnad i resultatregnskapet i samme periode som utdelingen avsettes for som gjeld i regnskapet.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Det arbeides systematisk med helse, miljø og sikkerhet (HMS). Det var i løpet av året ingen skader som førte til fravær. Totalt sykefravær i 2020 var på 4,0% (1,5% i 2019).

Det ytre miljø

Selskapet forurensar ikke det ytre miljø.

Diskriminering og likestilling

Av selskapets 54 sysselsatte er det 7 kvinner og kvinneandelen i Spenncon Rail AS var ved utløpet av 2020 13 prosent (9,3 prosent). Det forekommer ikke diskriminering på arbeidsplassen, og bedriften legger til rette for at det er full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har ansatte fra flere nasjonaliteter og etniske grupper. Det foreligger varslingsrutiner i forbindelse med kritikkverdige forhold, herunder eventuell trakassering og mobbing.

Kvinner og menn har like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver og karrieremulighetene er de samme. Lønnssystemet reflekterer den enkeltes ansvarsområde og kvalifikasjoner. Spenncon Rail AS har ikke ufrivillig bruk av deltidsarbeid. Det er kun en person som arbeider deltid. Dette er en kvinne som er ansatt i 24% stilling. Gjennomsnittlig antall midlertid ansatte var 4 personer i 2020, alle menn. Det legges til rette for at både menn og kvinner tar ut foreldrepermisjon.

Spenncon Rail AS har en rekrutterings- og personalpolicy som skal sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. I Spenncon Rail AS er det ansatte fra ca. 7 forskjellige nasjonaliteter.

Basert på det daglige arbeidet forankret bl.a. i Spenncon Rail AS sine verdier, etiske policy og rekrutteringspolicy, sikrer bedriften at arbeidstakere og arbeidssøkere får like muligheter som beskrevet i § 26 i likestillings- og diskrimineringsloven.

Ansatte som arbeider i produksjonen er fagforeningsorganiserte og mottar timelønn som følger tariffen fastsatt av de respektive fagforeningene. Innleide ansatte mottar samme lønnsvilkår som de fagforeningsorganiserte. Ordningen eliminerer risikoen for at det foreligger diskriminering gjennom lønnsforskjeller basert på kjønn, etnisitet etc.

For ansatte i administrasjonen foretas lønnskartleggingen som en del av den årlige lønnsfastsettelsen fra og med 2021. Aktivitetsplikten vil bli fulgt opp ved å undersøke om det finnes risiko for diskriminering eller andre hindre for likestilling, analysere årsaker til eventuelle identifiserte risikoer, iverksette ytterligere tiltak som er egnet til å motvirke diskrimineringen og bidra til økt likestilling og mangfold i virksomheten og senere vurdere resultatet av arbeidet med dette.

Det vil bli sett på følgende områder, enkeltvis eller i sammenheng:

- Kjønn
- Nedsatt funksjonsevne
- Seksuell orientering
- Kjønnsideitet og kjønnsuttrykk
- Religion og livssyn
- Etnisitet
- Omsorgsoppgaver
- Gravitetet, foreldrepermisjon og adopsjon

Spenncon Rail AS vil sikre at det ikke forekommer kjønnsbasert vold, trakassering og seksuell trakassering og sammensatt diskriminering. Spenncon Rail AS vil også kartlegge bruken av deltid, og om denne er ufrivillig.

Redegjørelse for resultat og balanse

Det har vært meget god aktivitet gjennom hele 2020, og omsetningen endte på 235,9 MNOK, mot 248,9 MNOK året før. Resultat før skatt ble på 35,9 MNOK (40,8 MNOK). Likviditeten gjennom året har vært god, og kontantbeholdningen var ved utgangen av året 14,3 MNOK hvorav 12,7 MNOK gjelder bankinnskudd knyttet til konsernkontoordningen som er klassifisert som andre kortsiktige fordringer i finansregnskapet. Total balansesum er 186,1 MNOK og egenkapitalen er på 44,5 MNOK, noe som utgjør 24% av totalkapitalen. Grunnen til noe redusert bemanning i forhold til året før skyldes at prosjektet vedrørende levering av kabelkanaler til Follobanen hadde lavere aktivitet i 2020, og dette prosjektet ble også avsluttet i løpet av året. Produksjonen av jernbanesviller var omtrent på nivå med året før, og det ble produsert på 2 skift gjennom hele året.

Langsiktig gjeld utgjør lån til Sparebank1 Ringerike Hadeland (60 MNOK), og en langsiktig leasingavtale med Sparebank1 Finans vedrørende produksjonsutstyr (13,3 MNOK).

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen som har effekt på årsregnskapet. Utbruddet av Covid-19 har heller ikke hatt negativ påvirkning på resultatutviklingen i selskapet.

Likviditeten gjennom året har vært god, og kontantstrøm fra driften har vært positiv, og utgjør MNOK 38,4 (48,2 MNOK). Bankinnskudd knyttet til konsernkontoordningen er redusert fra 41,9 MNOK ved begynnelsen av året til 12,7 MNOK ved årets slutt. Reduksjonen skyldes i hovedsak at netto kontantstrøm ut fra foretaket fra investerings- og finansieringsaktiviteter i 2020 har oversteget netto kontantstrømmer fra driften som følger av at selskapet har utbetalt konsernbidrag på 43,5 MNOK til Spenncon AS, samt at langsiktig gjeld til Sparebank1 er nedbetalt med 9 MNOK og nedbetalt avdrag på 3,7 MNOK på leieforpliktelser som faller inn under IFSR 16. I tillegg er det investert 11,4 MNOK i maskiner og utstyr i 2020.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at regnskapet er fastsatt under forutsetning om fortsatt drift, og at denne forutsetningen er til stede.

Fremtidige forhold

Offentlige planer og budsjetter tilsier betydelige investeringer i jernbanesektoren i årene fremover. Spenncon Rail AS har en rammeavtale med Bane Nor SF, som er selskapets største og viktigste kunde. Det forventes stabil og god utvikling i både omsetning og resultat i årene fremover. Dette baseres i stor grad på den satsingen som skjer innenfor samferdselssektoren i Norge, og bedriftens gode utgangspunkt med en ny og kostnadseffektiv fabrikk. Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

Selskapet har som sin strategi å videreutvikle sin produktportefølje, og mottok i mars 2021 et prosjekt for levering av betongelementer til en tunnel i Oslo med en kontraktsverdi på 32 MNOK.



Finansiell risiko

Konsernet har rutiner for styring av finansiell risiko. Styret har identifisert følgende markedsrisikoer, kredittrisikoer og likviditetsrisikoer:

Markedsrisiko:

Selskapets markedsrisiko gjelder svingninger i konjunktorene og det offentliges investeringsvillighet i infrastruktur. I tillegg er selskapet eksponert for noe valutarisiko gjennom kjøp og salg i utenlandsk valuta samt risiko knyttet til generell prisutvikling. Valutarisikoen anses som lav, siden størstedelen av innkjøp av råvarer til produksjonen skjer i norske kroner. Spenncon Rail AS nyter godt av konsernets innkjøpsteam, spesielt når det gjelder større anskaffelser og de viktigste innsatsfaktorene. Bedriften vil ellers bli påvirket av den generelle prisutviklingen i Norge, men har også prisjusteringsklausuler i sine største kontrakter, som er basert på utvikling av byggekostnadsindeks og statistikk for lønnsutvikling publisert av SSB.

Kredittrisiko:

Selskapets kredittrisiko er i all hovedsak risikoen for å bli påført tap som følger av at kunder ikke betaler utestående fordringer. Selskapets har ikke opplevd problemer med inndrivelse av utestående fordringer, og har aldri hatt tap på fordringer. Selskapet har inngått en factoringavtale med Eurofactor hvor selskapet mottar forskudd på oppgjør for kundefordringene. Spenncon Rail AS bærer risikoen for tap for de fordringene som ikke er dekket av kredittforsikringen. Fordringer som er omfattet av factoringavtalen og dekket av kredittforsikringen er fraregnet som kundefordringer og nettet mot forskudd fra factoringsselskapet. Det er styrets vurdering at risikoen for vesentlige tap på krav er lav som følger av at selskapet historisk ikke har hatt tap på utestående fordringer.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisikoen er knyttet opp mot selskapets evne til å betjene gjeldsforpliktelsene etter hvert som de forfaller. Selskapet klarer å inndrive sine utestående fordringer som ikke inngår i factoringordningen ved forfall, og har så langt aldri hatt tap på utestående fordringer. Bedriften har en relativt stor likviditetsreserve i konsernkontoordningen, og styret anser ikke at det foreligger vesentlig risiko knyttet til selskapet likviditetssituasjon per 31.12.2020.

Forskning og utvikling

Selskapet har ingen pågående aktivitet


Resultatdisponering

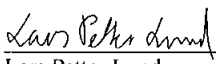
Årsregnskapet med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten, samt selskapets stilling ved årsskiftet.

Styret foreslår at årets resultat på 28.153.215 NOK disponeres som følger:

Avsatt konsernbidrag etter skatt	11.700.000 NOK
Overført til annen egenkapital	16.453.215 NOK
<u>Sum disponert</u>	<u>28.153.215 NOK</u>

Hønefoss, 17. mars 2021


Benoit Jean Rene Cattin
Styrets leder


Lars Petter Lund
Daglig leder



Oppstilling av totalresultat Spenncon Rail AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	2, 14	235 915 216	248 549 712
Annen driftsinntekt		0	357 483
Sum driftsinntekter		235 915 216	248 907 195
Varekostnad	14	112 916 604	113 126 013
Lønnskostnad	3, 7	44 053 648	45 808 199
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	11 979 757	15 777 811
Annen driftskostnad	3, 4, 14	27 046 516	28 955 568
Sum driftskostnader		195 996 525	203 667 592
Driftsresultat		39 918 691	45 239 603
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 005	148 339
Annen finansinntekt		415 187	110 461
Annen rentekostnad	4	2 834 195	4 113 231
Annen finanskostnad		1 611 285	618 219
Resultat av finansposter		-4 029 289	-4 472 651
Ordinært resultat før skattekostnad		35 889 402	40 766 952
Skattekostnad på ordinært resultat	6	7 736 186	8 972 318
Ordinært resultat		28 153 215	31 794 634
Totalresultat for perioden		28 153 215	31 794 634
Anvendelse			
Avsatt konsernbidrag	11	11 700 000	33 926 064
Overført til/fra annen egenkapital	11	16 453 215	-2 131 430
Sum anvendelse		28 153 215	31 794 634



Balanse Spenncon Rail AS


Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	1 739 984	2 029 988
Sum immaterielle eiendeler		1 739 984	2 029 988
Varige driftsmidler			
Anlegg under utførelse	5	5 070 103	4 067 352
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5, 13	85 762 275	88 432 479
Maskiner, anlegg og inventar	5	31 817 754	26 489 115
Rett til bruk eiendel	4	18 615 717	19 346 141
Sum varige driftsmidler		141 265 849	138 335 087
Investeringer i tilknyttet selskap	16	50 000	50 000
Andre langsiktige fordringer	9	576 360	575 496
Sum finansielle anleggsmidler		626 360	625 496
Sum anleggsmidler		143 632 193	140 990 572
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	8	12 973 301	14 857 980
Fordringer			
Kundefordringer	9, 13, 14	5 902 439	187 876
Andre kortsiktige fordringer	10, 13, 14	22 058 631	51 529 741
Sum fordringer		27 961 070	51 717 617
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	1 513 321	1 283 425
Sum omløpsmidler		42 447 692	67 859 022
Sum eiendeler		186 079 885	208 849 594



Balanse Spenncon Rail AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital	11	<u>14 000 000</u>	<u>14 000 000</u>
Sum innskutt egenkapital		14 030 000	14 030 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	<u>30 887 541</u>	<u>13 855 112</u>
Sum opptjent egenkapital		30 887 541	13 855 113
Sum egenkapital		44 917 541	27 885 113
Gjeld			
Avsetning for forpliktelseser			
Utsatt skatt	6	<u>3 219 636</u>	<u>2 002 445</u>
Sum avsetning for forpliktelseser		3 219 636	2 002 445
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	59 999 991	69 230 763
Øvrig langsiktig gjeld	13	<u>12 785 121</u>	<u>14 624 987</u>
Sum annen langsiktig gjeld		72 785 112	83 855 750
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig rentebærende gjeld	13	4 859 118	3 436 774
Leverandørgjeld	14	15 363 224	19 831 269
Betalbar skatt	6	3 385 644	0
Skyldig offentlige avgifter		7 180 047	8 453 111
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	14	15 000 000	43 494 951
Annen kortsiktig gjeld	14, 17	<u>19 369 563</u>	<u>19 890 181</u>
Sum kortsiktig gjeld		65 157 595	95 106 286
Sum gjeld		141 162 343	180 964 481
Sum egenkapital og gjeld		186 079 885	208 849 594

Hønefoss, 17.03.2021
Styret i Spenncon Rail AS


Benoit Jean Rene Cattin
Styrets leder


Lars Petter Lund
Daglig leder



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Oppstilling av kontantstrømmer	Note	2020	2019
Beløp i TNOK			
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		35 889	40 767
Ordinære avskrivninger		11 980	15 778
Endring i varelager		1 885	5 016
Endring i kundefordringer		-2 352	-5 581
Endring i leverandørgjeld		-4 468	-3 434
Endring i opptjent, ikke fakturert inntekt		-5 182	-2 751
Endring i forskudd fra kunder		4 292	-7 636
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-3 679	6 073
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		38 365	48 233
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-11 374	-5 174
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler		0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-11 374	-5 174
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld		0	0
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		0	0
Nedbetaling rentebærende kortsiktig gjeld		0	0
Nedbetaling av langsiktig gjeld		-10 985	-11 007
Utbetaling ved nedbetaling av leieforpliktelse - IFRS 16		-1 978	-1 745
Innbetaling av for mye konsernbidrag beregnet tidligere år		587	0
Utbetaling av konsernbidrag		-43 495	-11 806
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-55 871	-24 558
Netto endring i likviditet		-28 880	18 501
Likviditetsbeholdning 1/1		43 138	24 637
Bankinnskudd, kontanter og lignende 31/12	10	14 258	43 138



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Spenncon Rail AS er et aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Hensmoveien 101, 3516 Hønefoss, Norge. Med virkning fra 18 desember 2020 var Spenncon Rail AS et heleiet datterselskap av Consolis Rail International SAS. Compact (BC) S à.r.l i Luxemburd er det øverste selskapet i Consolis konsernet, som utarbeider konsernregnskap i henhold til Internasjonale Standarder for Finansiell Rapportering (IFRS). Spenncon Rail AS inngår i konsernregnskapet til det øverste selskapet i Luxemburg

Erklæring om at finansregnskapet er i overensstemmelse med IFRS

Selskapsregnskapet er avlagt i samsvar med forenklet IFRS og fortolkninger fastsatt av International Accounting Standards Board (IASB), i samsvar med regnskapslovens §3-9 5. ledd og tilhørende forskrifter, omtalt som forenklet IFRS.

Vurderingsregler og oppstillingsplaner følger International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger fastsatt av International Accounting Standards Board. Noter følger for øvrig kravene i regnskapslovens §3-9 med tilhørende forskrifter og for øvrig god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for regnskapsutarbeidelsen

Regnskapet er presentert i norske kroner. Det er utarbeidet basert på historisk kostprinsipp, med unntak av enkelte eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter, som måles til virkelig verdi. Utarbeidelse av årsregnskapet, herunder noteopplysninger, krever at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker rapporterte verdier i resultatregnskapet og balansen.

Selskapet har i 2020 foretatt en prinsippendring for innregning av konsernbidrag. Konsernbidraget innregnes i det regnskapsåret konsernbidraget er foreslått med bakgrunn i, jf. § 3-1 nr. 3 i forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder hvor kravene i IAS 10.12-13 og IFRIC 17 nr.10 kan fravikes. Sammenligningstall i regnskapet er endret for å reflektere prinsippendringen. Selskapet benytter seg av unntaket i § 2-3 i forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder om å avvike fra bestemmelsene i IAS 1 om krav til oppstilling av finansiell stilling ved begynnelsen av den tidligste sammenligningsperioden.

Regnskapsprinsippene som fremkommer nedenfor er anvendt konsistent for alle periodene som presenteres i selskapsregnskapet.

Klassifisering

Eiendeler og gjeld er normalt medtatt i balansen som henholdsvis anleggsmidler og langsiktig gjeld dersom det ikke er avtalt eller ikke kan påregnes at avhendelse eller betaling vil skje innen ett år etter regnskapsårets utløp. Øvrige eiendeler (herunder poster som knytter seg til varekretsløpet) og gjeldsposter er oppført som henholdsvis omløpsmidler og kortsiktig gjeld.

Inntektsføring

Inntektsstrømmen til Spenncon Rail AS består av produksjon og levering av jernbanesviller, Mofix elementer og kabelkanaler til jernbanetuneller.

Spenncon Rail AS implementerte IFRS 15 Driftsinntekter fra kontrakter med kunder fra 1. januar 2018. IFRS 15 introduserer en ny 5-stegsmodell som gjelder for alle kontrakter med kunder.

Kontrakt:

Under den nye standarden er det kun inntekter fra kontrakter godkjent av kontraktspartene med håndhevbar rettigheter og forpliktelser som kvalifiserer for innregning av inntekter i finansregnskapet. En rekke kriterier må være oppfylt for at en kontrakt skal oppfylle kravet til å være håndhevbar, som for eksempel angi partenes rettigheter med hensyn til varer eller tjenester som skal overføres, foretaket skal identifisere betalingsvilkårene for varene eller tjenestene som skal overføres, kontrakten skal ha et forretningsmessig innhold og det må være sannsynlig at foretaket vil motta det vederlaget det er berettiget til, i bytte mot varer og tjenester som vil bli overført til kunden.

Endringsordre eller øvrige kontraktsendringer inkluderes i grunnlaget for inntekter når kontraktene er godkjente, enten verbalt, skriftlig eller i samsvar med annen vanlig forretningspraksis.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Leveringsforpliktelser:

Leveransene i kontrakten gjennomgås for å identifisere separate leveringsforpliktelser hvor denne vurderingen inneholder stor grad av skjønnsmessig vurdering. Leveringsforpliktelser vurderes og identifiseres ved tidspunkt for kontraktsinngåelse. Spenncon Rail AS leveringsforpliktelser overfor kunden følger av kontrakten og inkluderer hovedsakelig en leveringsforpliktelse. For kontrakter som inneholder flere leveringsforpliktelser, vil selskapet vurdere leveringsforpliktelsene samlet som en leveringsforpliktelse basert på graden av integrasjonen mellom leveringsforpliktelsene. Standarden åpner for at flere leveringsforpliktelser kan slås sammen til en distinkt leveringsforpliktelse dersom nærmere angitte kriterier er oppfylt. En leveringsforpliktelse er distinkt når kunden kan dra nytte av ytelsene separat eller sammen med andre ressurser som er lett tilgjengelig for kunden og når foretakets løfte om å overføre ytelsen til kunden kan identifiseres separat fra andre løfter i kontrakten.

Spenncon Rail AS prosjekter består hovedsakelig av tre separate faser; design, produksjon og transport. Hvert prosjekt er produsert etter ordre og har unike design-krav, hvilket medfører at hvert element produseres etter spesifikasjon og ikke kan benyttes i andre prosjekter. Spenncon Rail AS leverer ikke kun designtjenester, men knytter alltid denne sammen med egen produksjon. Ytelsene design og produksjon anses å være integrerte forpliktelser og er således vurdert å være en leveringsforpliktelse. Transport er ikke inkludert i alle kontrakter. For kontrakter som inneholder en plikt til å transportere varer til kundens nærmere angitte leveringssted anses også transporttjenesten å være integrert del av leveringsforpliktelsen. Spenncon Rail AS leverer aldri kun transporttjenester - disse leveres alltid sammen med design og elementproduksjon. Selskapet vurderer således at de har en leveringsforpliktelse til sine kunder.

Transaksjonspris:

Transaksjonsprisen er den prisen som allokeres til de identifiserte leveringsforpliktelsene. Transaksjonsprisen er det beløpet som Spenncon Rail AS forventer å være berettiget til ved levering av varer og tjenester. Transaksjonsprisen kan inkludere både et fast og variabelt vederlag hvor variabelt vederlag enten kan øke eller redusere transaksjonsprisen. Variabelt vederlag må estimeres og reflekteres i transaksjonsprisen og rekalkuleres på en kontinuerlig basis. Variabelt vederlag, som for eksempel endringsmeldinger og bonus, innregnes som inntekt når det er meget sannsynlig at det ikke vil forekomme en signifikant inntektsreversering. Forventede dagbøter innregnes som en reduksjon i transaksjonsprisen med unntak av tilfeller hvor det er meget sannsynlig at dagbøter ikke vil inntreffe. Transaksjonsprisen på leveringsforpliktelsen justeres for eventuelle vesentlige finansieringskomponenter for å reflektere tidsverdien av penger. Finansieringskomponenter eksisterer dersom forventet tidsperiode mellom overføring av kontroll på leveringsforpliktelsen og tidspunkt for betaling overstiger tolv måneder. Vurderingen foretas ved kontraktsinngåelse.

Variabelt vederlag i Spenncon Rail AS sine kontrakter gjelder i all hovedsak dagbøter.

Allokering av transaksjonsprisen:

Spenncon AS har identifisert en leveringsforpliktelse i sine kontrakter med kundene og transaksjonsprisen allokeres således i sin helhet til den identifiserte leveringsforpliktelsen.

Periodisering:

Inntekter innregnes når leveringsforpliktelser er oppfylt og kontroll er overført til kunden, enten over tid eller på et bestemt tidspunkt. Inntekter kan innregnes over tid dersom Spenncon Rail AS ytelsene ikke skaper en eiendel med alternativ bruk for foretaket, og Spenncon Rail AS har en håndhevbar rett til betaling for ytelsene som er utført til dato. Spenncon Rail AS har per dato ingen kontrakter som kvalifiserer til innregning av inntekt over tid og samtlige kontrakter innregnes således på et bestemt tidspunkt. En leveringsforpliktelse oppfylles på det tidspunktet eller over den perioden som kunden oppnår kontroll over den aktuelle varen eller tjenesten. For varer og tjenester som innregnes på et bestemt tidspunkt anses kontroll å være overført til kunden ved levering av varen eller tjenesten.

Kontraktsendringer:

Spenncon Rail AS sine kontrakter inneholder klausuler om kontraktsendringer. Kontraktsendringene gjelder i all hovedsak endringsmeldinger knyttet til mengde levert hvor kontraktsendringene innregnes som en del av den eksisterende kontrakten på bakgrunn av at variasjon i kvantum levert ikke skaper en forpliktelse til å levere en vare som er distinkt. Kontraktsendringen innregnes som en del av den opprinnelige kontrakten som en økning eller reduksjon av inntekten ved tidspunktet for kontraktsendringen.

Kontrakter som inkluderer opsjoner til å kjøpe ytterligere varer eller tjenester innregnes som en leveringsforpliktelse når kunden har en materiell rettighet til å motta varene eller tjenestene som kunden ellers ikke ville hatt dersom han ikke inngikk den opprinnelige kontrakten med selskapet. Spenncon Rail AS har en kontrakt med en opsjon hvor kunden har rett til å fjerne levering av deler av leveransen fra kontrakten. Opsjonen innregnes som en separat leveringsforpliktelse når kunden har en materiell rettighet til varene som anses å foreligge på tidspunktet for utøvelse av opsjonen. Opsjonen innregnes som en separat kontrakt og leveringsforpliktelse.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Kontraktskostnader:

Standarden skiller mellom kostnader pådratt knyttet til oppnåelse av en kontrakt og kostnader pådratt knyttet til oppfyllelse av en kontrakt. Selskapet benytter seg av unntaket i standarden, og balansefører ikke inkrementelle kostnader pådratt for å oppnå en kontrakt hvor avskrivningsperioden er under 12 måneder. Kostnader knyttet til å oppfylle en kontrakt balanseføres som en eiendel kun i tilfeller hvor pådratt kostnad ikke faller innenfor virkeområdet til en annen standard, det er en direkte sammenheng mellom pådratte kostnader og den aktuelle kontrakten, kostnaden frembringer eller forbedrer ressurser i foretaket som vil bli brukt til å oppfylle eller fortsette å oppfylle leveringsforpliktelsen i fremtiden og utgiftene forventes å bli gjennvunnet.

Kostnader som gjelder kjøp av former for å støpe kabelkanalelementer omfattes av IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr hvor kostnadene innregnes og måles i henhold til kravene i denne standarden. Direkte kostnader pådratt for å produsere varer som ikke er levert til kunden per 31.12 hvor inntektene kvalifiserer til innregning på et bestemt tidspunkt, innregnes og måles i samsvar med IAS 2 Beholdninger.

Transaksjoner i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens valutakurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Kursgevinster- og tap inngår i andre finansinntekter og andre finanskostnader.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser består av kundefordringer, andre kortsiktige fordringer, kontanter og kontantekvivalenter, leverandørgjeld, annen kortsiktig gjeld, lån og egenkapital.

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. Klassifiseringen er basert på om finansielle instrumenter holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, og hvorvidt kontraktsfestede kontantstrømmer bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Finansielle eiendeler presenteres som kortsiktige dersom disse kontraktuelt forfaller innen 12 måneder etter balansedato. Øvrige finansielle eiendeler presenteres som langsiktige. Den regnskapsmessige behandlingen av postene i finansregnskapet som omfattes av IFRS 9 er beskrevet nedenfor:

Kundefordringer:

Kundefordringer er finansielle eiendeler med faste eller definerte kontantstrømmer som ikke er notert i et aktivt marked. Slike eiendeler måles til virkelig verdi tillagt henførbare transaksjonskostnader ved førstegangs innregning. Ved etterfølgende vurderinger måles kundefordringer holdt til forfall hvor selskapets strategi er å inndrive de utestående fordringene til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode fratrukket eventuelle tapsavsetninger.

Den nye tapsavsetningsmodellen i IFRS 9 som ble implementert 1. januar 2018 krever at det foretas en avsetning for usikre fordringer basert på forventet kreditttap (ELC) fremfor faktiske kreditttap som var kriteriet under IAS 39. Selskapet har anvendt metoden med forventet kreditttap i levetiden for kundefordringer og kontraktseiendeler. Endringen har ikke resultert i en økning i avsetning for usikre fordringer i finansregnskapet.

Selskapet har en factoringavtale med Eurofactor hvor Spenncon Rail AS mottar forskudd på oppgjør for kundefordringene. Spenncon Rail AS bærer risikoen for tap på fordringer som ikke er dekket av factoringordningen. Forskudd fra Eurofactor hvor Spenncon Rail AS bærer kredittrisikoen på fordringen er klassifisert som kortsiktig gjeld i regnskapet, mens kundefordringer som omfattes av factoringordningen er fraregnet som kundefordring i regnskapet og nettet mot forskuddet fra factoringsselskapet.

Skjønnsmessig vurdering og estimater:

Skjønnsmessig vurdering er involvert ved fastsettelse av avsetning for usikre fordringer. Avsetningen er basert på en individuell vurdering av hver enkelt kunde med utestående fordring og tilhørende kredittisiko. Kundene til Spenncon Rail AS består hovedsakelig av store aktører som operer som entreprenører for offentlige myndigheter hvor kredittisikoen er vurdert å være lav.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Andre fordringer:

Utlån er finansielle eiendeler med faste eller definerte kontantstrømmer som ikke er notert i et aktivt marked. Slike eiendeler måles til virkelig verdi tillagt henførbare transaksjonskostnader ved førstegangs innregning. Ved etterfølgende vurderinger måles utlån til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode fratrukket eventuelle tapsavsetninger.

Kontanter og kontantekvivalenter:

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, innskudd i finansinstitusjoner og andre kortsiktige, likvide investeringer med forfall kortere enn 3 måneder ved førstegangs innregning, samt innstående beløp på kassekreditt. Trekk på kassekreditt presentert i balanse som lån under kortsiktig gjeld.

Gjeld:

Selskapet klassifiserer sine finansielle forpliktelser i kategorien målt til amortisert kost. Slike forpliktelser måles til virkelig verdi fratrukket henførbare transaksjonskostnader ved førstegangs innregning. Ved etterfølgende vurderinger måles finansielle forpliktelser til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Finansielle forpliktelser omfatter innlån, forskudd fra kunder, leverandør gjeld og andre finansielle forpliktelser ved utgangen av 2018. Marginale utgifter til låneopptak og etableringsgebyr innregnes som transaksjonskostnader for lånet i den utstrekning hele eller deler av fasiliteten vil bli trukket. I slike tilfeller aktiveres slike utgifter inntil slikt trekk gjennomføres.

Investering i tilknyttede selskaper

Investeringer i tilknyttede selskaper innregnes og måles i henhold til kostmetoden. Investeringer i tilknyttede selskaper inkluderer investeringer i selskaper hvor Spenncon Rail AS ikke har kontroll, men bestemmende innflytelse. Dette er selskaper hvor Spenncon Rail AS normalt holder mindre enn 50%, men mer enn 20% av stemmerettighetene i selskapet.

Variige driftsmidler og immaterielle eiendeler, avskrivning og nedskrivninger

Variige driftsmidler og immaterielle eiendeler balanseføres og avskrives over eiendelens økonomiske levetid og er oppført til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Komponenter av variige driftsmidler med ulike økonomisk levetid dekomponeres og avskrives separat.

Variige driftsmidler avskrives lineært over det enkelte driftsmidlets forventede økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Avskrivningstider er nærmere spesifisert i note. Avskrivningene er klassifisert som ordinære driftskostnader. Vedlikehold av variige driftsmidler og immaterielle eiendeler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives.

Investeringsprosjekter under utførelse består av ikke ferdigstilte investeringsprosjekter som vil bli overført til variige driftsmidler for avskrivning når disse tas i bruk.

Variige driftsmidler og immaterielle eiendeler blir vurdert for mulig nedskrivning dersom indikasjoner på nedskrivning foreligger. Lånekostnader aktiveres som en del av anskaffelseskostnaden når den er vurdert å være vesentlig.

Patent blir avskrevet over 10 år, skulle levetid være kortere eller det foreligger nedskrivingsbehov blir den immaterielle eiendelen nedskrevet til gjenvinnbart beløp.

Estimater og skjønnsmessig vurderinger:

Skjønnsmessig vurdering er involvert ved vurdering av det variige driftsmidlets økonomiske levetid og ved vurdering av nedskrivningsbehov og reversering av tidligere nedskrivninger. Nedskrivningsbehov vurderes for individuelle eiendeler og for kontantstrømgenererende enheter. Nedskrivningstesten involverer skjønnsmessige antakelser om fremtidig utvikling i markedet, kontantstrømmer, fastsettelse av vektet totalkapitalkrav (WACC), vekstrater og andre antakelser som kan endres over tid.

Varebeholdning

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto realiserbar verdi. Netto realiserbar verdi er estimert salgspris ved ordinær drift fratrukket estimerte utgifter til ferdigstillelse, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk.

Kostpris for varer under tilvirkning og egenproduserte varer, herunder innkjøpte varer som er videre bearbeidet, er direkte tilvirkningskostnader tillagt andel av indirekte tilvirkningskostnader.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Selskapet har innskuddspensjonsordning hvor Spenncon Rail AS foretar innbetalinger til et forsikringselskap. Fordelene den enkelte ansatte mottar fra pensjonsordningen avhenger av arbeidsgivers årlige innskudd til pensjonsordningen samt gevinst eller tap fra plasseringen av pensjonsmidlene. Innbetalinger til den innskuddsbaserte pensjonsordningen kostnadsføres i resultatregnskapet når kostnaden påløper. Samtlige av selskapets ansatte inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Enkelte av selskapets ansatte inngår i en AFP-ordning. Selskapet har ikke balanseført sin andel av forpliktelsen fra flerforetaksordningen siden selskapet ikke kan identifisere sin andel med tilstrekkelig grad av sikkerhet. Spenncon Rail AS kostnadsfører premien til AFP-ordningen løpende ettersom den påløper.

Rentebærende lån og kreditter

Rentebærende lån og kreditter innregnes første gang til virkelig verdi, fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling, måles rentebærende gjeld til amortisert kost hvor forskjeller mellom lånekostnaden og innløsningsverdien resultatføres i resultatregnskapet over lånets løpetid basert på bruk av effektiv rentekostnad.

Leverandørgjeld og andre forpliktelser

Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser regnskapsføres til anskaffelseskost. Anskaffelseskost er vurdert å være tilnærmet lik verdien ved bruk av amortisert kost.

Inntektskatt

Skattekostnad på periodens resultat består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Inntektsskatt innregnes i resultatet med unntak av skatt på poster som er innregnet direkte mot egenkapitalen. Periodens betalbare skatt utgjør forventet betalbar skatt på årets skattepliktige resultat til gjeldende skattesatser på balansedagen som skal betales i løpet av de neste 12 månedene og eventuelle korrigeringer av betalbar skatt for tidligere år.

Utsatt skatt avsettes basert på en balanseorientert gjeldsmetode ved å ta hensyn til midlertidige forskjeller mellom balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser i den finansielle rapporteringen og skattemessige verdier av balansepostene. Utsatt skatt beregnes basert på skattesatsen som per balansedagen forventes å bli vedtatt på det tidspunktet hvor de midlertidige forskjellene reverseres. Utsatt skatt og utsatt skattefordel motregnes dersom det foreligger en juridisk håndhevbar rettighet til å motregne betalbar skatt og fremførbart underskudd og skatteeffektene er skyldig/til gode overfor de samme skattemyndighetene. Utsatt skattefordel inkluderer fremførbart underskudd og skattereduserende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel innregnes kun i den utstrekningen det er sannsynlig at selskapet vil generere fremtidig skattepliktig allminnelig inntekt eller skatteøkende midlertidige forskjeller som dekker de skattereduserende midlertidige forskjellene og/eller det fremførbare underskuddet. Utsatte skattefordeler reduseres i den grad det ikke lenger er sannsynlig at foretaket vil kunne nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og er klassifisert som finansielt anleggsmiddel i balansen, utsatt skatt føres opp til nominell verdi og er klassifisert som finansiell langsiktig forpliktelse i balansen.

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

Konsernbidrag og utbytte

Utbytte og konsernbidrag innregnes i samsvar med regnskapslovens generelle bestemmelser som kortsiktig gjeld på balansedagen for det regnskapsåret som utbytte er foreslått med bakgrunn i.

Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning.

Leieavtaler

Spenncon Rail AS har implementert IFRS 16 med virkning fra 01.01.2019 og selskapet kan som leietaker velge å implementere standarden retrospektivt eller ved bruk av en moderert retrospektiv metode. Valgt metode anvendes konsekvent for alle av selskapets leiekontrakter. Spenncon Rail AS har valgt å anvende moderert retrospektiv implementeringsmetode.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Spenncon Rail AS portefølje med leiekontrakter per 31.12.2020 består av omtrent 10 leiekontrakter som gjelder leie av lokaler, produksjonslinje, personbiler, varebiler og trucker. Leie av lokaler, produksjonslinje og personbiler står for den vesentligste effekten på resultatregnskapet. Spenncon Rail AS sin evne til å innfri gjeldende låneforpliktelser vil ikke endres som følge av implementering av IFRS 16.

Spenncon Rail AS har valgt å anvende unntaket for innregning av leieavtaler hvor den underliggende eiendelen har lav verdi og kortsiktige leieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder. Slike leieavtaler blir kostandsført i den perioden leieforpliktelsen pådras og innregnes ikke i balansen. Selskapet benytter seg av overgangsmuligheten til å anvende IFRS 16 på avtaler som tidligere er blitt identifisert som leieavtaler ved anvendelse av IAS 17 Leieavtaler og IFRIC 4 Fastsettelse av hvorvidt en avtale inneholder en leieavtale. Dette betyr at Spenncon Rail AS vil anvende IFRS 16 på alle kontrakter som inngås før 1. januar 2019 som er definert som leiekontrakter under IAS 17 og IFRIC 4. Selskapet har anvendt "senere kunnskap" for å vurdere kontraktsbetingelser i leieavtaler når en kontrakt inneholder en forlengelses- eller termineringsopsjon.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Note 2 Salgsinntekter og andre driftsinntekter

	2020	2019
Pr. kundegruppe		
Jernbane	233 915	248 550
Salgsinntekter	233 915	248 550
Geografisk fordeling		
Norge	232 852	248 266
Utland	1 063	284
Salgsinntekter	233 915	248 550

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	34 559	25 860
Innleid arbeidskraft	3 097	13 895
Arbeidsgiveravgift	4 682	4 283
Pensjonskostnader	2 192	1 673
Andre ytelser	-476	97
Sum	44 054	45 808

Gjennomsnittlig antall sysselsatte gjennom året 54 64

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn m.m.	1 654	0
Bonus	320	0
Pensjonsutgifter	87	0
Annen godtgjørelse	167	0

Daglig leder kan i tillegg til ordinær lønn motta en bonus som p.t. kan utgjøre inntil 30 % av årslønnen. Bonusprogrammet er en alminnelig incentivordning i Consolis-konsernet hvor bonusbetingelser fastsettes årlig.

Daglig leder har ingen særskilt pensjonsavtale, men inngår i selskapets ordinære pensjonsordning.

Daglig leder har ingen særskilt avtale vedrørende godtgjørelse ved eventuell avslutning av arbeidsforholdet eller aksjeverdibasert godtgjørelse. Det foreligger ingen gjeld ytt til daglig leder, medlemmer av styret eller øvrige nærstående personer til disse.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Honorar til revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende tjenester:

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	1022	1010
Attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester	194	131
Sum honorar til revisor	1215	1 141

Beløpene inkluderer ikke merverdiavgift.

Note 4 Leieavtaler

Selskapets leieavtaler er i hovedsak knyttet til leie av kjøretøy som personbiler og trucker samt leie av et produksjonslokale. Det er for inneværende regnskapsår ikke identifisert nedskrivningsbehov på noen av leieavtalene.

Sentrale vurderinger

Enkelte av selskapets leieavtaler inkluderer opsjoner for forlengelse av leieavtalen. Det er kun opsjoner hvor man er rimelig sikker på utøvelsen som innregnes i leieforpliktelsen. Spenncon Rail AS benytter seg av unntaket i standarden som åpner opp for at leieavtaler som faller inn under definisjonen "eiendeler av mindre verdi" og "kortsiktige leieavtaler" kan unnlates å innregnes i balansen, men kostnadsføres direkte. Leieavtaler som faller inn under "eiendeler av mindre verdi" gjelder i hovedsak leieavtaler som gjelder leie av kontorutstyr. Leieavtaler som faller inn under unntaket med kortsiktige leieavtaler er leieavtaler hvor den ikke-kansellerbare leieperioden er under 12 måneder hvor selskapet ikke forventer bruk av eiendelen utover denne perioden.

Diskonteringsrenten

Når den implisitte renten i leieavtalen ikke er tilgjengelig legges leietakerens marginale lånerente til grunn. Spenncon Rail AS sin marginale lånerente fastsettes til flytende markedsrente med et risikopåslag for ulike typer av leieavtaler selskapet besitter. Et veid snitt av diskonteringsrenten lagt til grunn for ulike grupper av leieavtaler utgjør

- Leie av produksjon	2,87 %
- Leie av personbiler	2,21 %
- Leie av maskiner og utstyr	2,45 %



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Balanseførte rett-til-bruk eiendeler

	Produksjons- lokaler	Person- og varebiler	Maskiner og utstyr	Produksjon slinje	Sum
Anskaffelseskost 01.01.19	2 206	316	735	20 747	24 005
Tilgang	-	1 414	151	-	1 566
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.19	2 206	1 731	886	20 747	25 571
Akkumulerte avskrivninger 01.01.19	-	-	-	-2 248	-2 248
Årets avskrivninger	-835	-417	-633	-2 092	-3 977
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	-835	-417	-633	-4 340	-6 225
Balanseført verdi per 31.12.19	1 372	1 313	254	16 407	19 346
Anskaffelseskost 01.01.20	2 206	1 731	886	20 747	25 571
Tilgang	-	500	1 436	-	1 936
Endring i kontrakter	1 301	8	2	-	1 311
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.20	3 507	2 239	2 325	20 747	28 818
Akkumulerte avskrivninger 01.01.20	-835	-418	-633	-4 340	-6 225
Årets avskrivninger	-1 006	-735	-144	-2 092	-3 977
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	-1 840	-1 153	-777	-6 432	-10 202
Balanseført verdi per 31.12.20	1 667	1 086	1 548	14 315	18 616
Leieforpliktelser og forfall av betalinger					Sum
< 1 år	1018	674	277	1 754	3 724
1-3 år	687	520	569	1 754	3 530
4-5 år	-	-	564	1 754	2 318
> 5 år	-	-	-	8 070	8 070
Totale leieforpliktelser per 31.12.20	1 705	1 195	1 411	13 332	17 643



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Bevegelse i rentebærende gjeld for leieavtaler

	Produksjons- lokaler	Person- og varebiler	Maskiner og utstyr	Produksjon slinje	Sum
Leieforpliktelse 1.1.2020	1383	1 418	173	15 087	18 061
Nye leieavtaler	0	500	1436	-	1 936
Endring i kontrakter	1301	8	2	-	1 310
Leiebetalinger i inneværende år	-1005	-758	-204	-2 154	-4 122
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	26	27	3	399	456
Totale leieforpliktelser 31.12.2020	1 705	1195	1411	13 332	17 642
Kortsiktige leieforpliktelser	1 018	674	277	1 754	3 724
Langsiktige leieforpliktelser	687	520	1 134	11 578	13 919
Kortsiktige avtaler og avtaler med lav verdi		2020	2019		
Leiekostnader - kortsiktige avtaler		498	475		
Leiekostnader - leieavtaler med lav verdi		-	-		
Sum kostnadsførte leieavtaler		498	475		

Note 5 Varige driftsmidler og immatrielle eiendeler

Varige driftsmidler utførelse	Anlegg under Tomter	Bygninger	Maskiner, inventar	Sum	
Anskaffelseskost					
01.01.20	4 067	20 848	75 278	50 332	150 525
Tilgang	1 003	0	0	10 371	11 374
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost					
31.12.20	5 070	20 848	75 278	60 703	161 899
Akk ordinære av- /nedskrivninger pr					
31.12.20	0	0	10 364	28 886	39 250
Bokført verdi pr.					
31.12.20	5 070	20 848	64 914	31 818	122 651
Årets avskrivninger	0	0	2 670	5 042	7 712
Avskrivningssatser	0 %	0 %	2-3%	6-8%	
Levetid			33-50 år	12-16 år	



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Immatrielle eiendeler	Konsesjoner, patenter o.l.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.20	2 900	2 900
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.20	2 900	2 900
Akk ordinære av-/nedskrivninger pr 31.12.20	1 160	1 160
Bokført verdi pr. 31.12.20	1 740	1 740
Årets avskrivninger	290	290
Årets nedskrivninger	0	0
Avskrivningssatser	10 %	
Levetid	10 år	

Patent har en antatt levetid på 10 år, ved eventuell kortere levetid blir det foretatt nedskrivning

Note 6 Skattekostnad

	2020	2019
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 386	0
Endring utsatt skatt	1 217	-597
Skatt på avgitt konsernbidrag	3 300	9 569
For mye beregnet skatt tidligere år	-167	0
Skattekostnad på ordinært resultat	7 736	8 972
Betalbar skatt:		
Resultat før skattekostnad	35 889	40 767
Permanente forskjeller	33	16
Endring midlertidige forskjeller	-5 533	2 712
Avgitt konsernbidrag	-15 000	-43 494
Utnyttelse av fremførbart underskudd	0	0
Grunnlag årets betalbare skatt	15 389	0
Betalbar skatt (22 %) på ordinært resultat før konsernbidrag	6 686	0
Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	-3 300	0
Sum betalbar skatt	3 386	0



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2020	2019	
Forventet skatt etter nominell skattesats	7 896	8 969	
Effekt av permanente forskjeller	7	4	
Effekt av for mye beregnet skatt tidligere år	-167	0	
Effekt av endret skatteprosent ved beregning av utsatt skatt	0	0	
Årets skattekostnad	7 736	8 972	
Årets effektive skattesats i %	21,6 %	22,0 %	
Spesifikasjon av midlertidige forskjeller og utsatt skattefordel:	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Anleggsmidler	13 649	11 383	-2 267
Leasing	971	1 284	313
Varebeholdning	1 014	1 935	921
Avsetning for forpliktelser	-1 000	-5 500	-4 500
Fremførbart underskudd	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	14 635	9 102	-5 533
Midlertidige forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel	0	0	0
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	14 635	9 102	-5 533
Utsatt skatt (+) /utsatt skattefordel (-) (22%)	3 220	2 002	1 217
Effekt av endring skattesats	0	0	

Note 7 Ytelser til ansatte - Pensjonsordninger

Spenncon Rail AS er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og selskapet har slik pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne loven. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter alle de ansatte i selskapet. Kostnadsført beløp i 2020 knyttet til den innskuddsbaserte pensjonsordningen utgjør TNOK 1 599.

Enkelte av selskapets ansatte inngår i en AFP ordning. Selskapet har ikke balanseført sin andel av forpliktelsen knyttet til flerforetaksordningen siden selskapet ikke kan identifisere sin andel med tilstrekkelig grad av sikkerhet, jf. unntaket i IAS 19. Selskapet kostnadsfører premien løpende ettersom den påløper. Kostnadsført beløp utgjør i 2020 er TNOK 593.

Note 8 Varer

Varebeholdningen er oppført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Selskapet har ikke avsetning for ukurans pr 31.12.2020.

	2020	2019	
Lager av råvarer	6 736	6 231	
Lager av reservedeler	1 672	1 312	
Lager av egentilvirkede varer; Varer produsert, ikke levert	4 566	7 315	
Sum	12 973	14 858	



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Note 9 Fordringer

Fordringer er oppført til virkelig verdi. Det er ikke avsatt for tap på utestående kundefordringer pr. 31.12, da det ikke anses å foreligge noen usikre krav.

Regnskapslinjen andre kortsiktige fordringer består av følgende poster

	2020	2019
Opptjent, ikke fakturert inntekt	6 868	4 134
Konsernkontoordning	12 744	41 854
Eurofactor - Guarantee Funds og clearing account	1 779	1 678
Eurofactor - Fordring på Eurofactor	-25	3 363
Forskuddsbetalte kostnader	690	469
Andre kortsiktige fordringer	3	32
Sum	22 059	51 530

	2020	2019
<i>Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt</i>		
Depositum husleie - Nordea	576	575

Note 10 Bankinnskudd, kontanter, m.m.

	2020	2019
Bundne likvider:		
Bankinnskudd, skattetrekkmidler	1 513	1 283
Sum	1 513	1 283

Ubenyttet trekkrettighet	10 000	10 000
--------------------------	--------	--------

Konsernkontoordning:

Innestående beløp på bankkonto som inngår i konsernkontoordningen er klassifisert som andre kortsiktige fordringer i finansregnskapet og utgjør:

	2020	2019
Kortsiktige plasseringer på konsernkonto	12 744	41 854



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Note 11 Egenkapital og aksjonærinformasjon

	Aksjekapita l	Annen innskutt egenkapita l	Annen egenkapital	Total egenkapita l
Egenkapital pr 31.12.17	30	14 000	13 429	27 459
Avgitt konsernbidrag			-9 091	-9 091
Årets resultat			11 648	11 648
Egenkapital pr 31.12.18	30	14 000	15 986	30 016
Avgitt konsernbidrag			-33 926	-33 926
Årets resultat			31 795	31 795
Egenkapital pr 31.12.19	30	14 000	13 854	27 884
Avgitt konsernbidrag			-11 700	-11 700
Årets resultat			28 153	28 153
Korrigeringskonsernbidrag tidligere år			588	588
IFRS 16			-8	-8
Egenkapital pr 31.12.20	30	14 000	30 888	44 918

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Spenncon AS til og med 18.12.2020. Dette konsernregnskap kan fås utlevert fra Spenncon AS, Hensmoveien 88, 3516 Hønefoss. Fra og med 18.12.2020 er det Consolis Rail International SAS som eier 100% av aksjene til Spenncon Rail AS.

Selskapet i Consolis konsernet er Compact (BC) S à r.l. i Luxemburg. Dette konsernregnskapet kan fås utlevert fra Compact (BC) S.à.l, 4 rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, Luxemburg

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av 30 000 aksjer á 1 kr som utgjør TNOK 30.

Consolis Rail International SAS eier 100 % av aksjene.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Note 13 Rentebærende gjeld, forfallsstruktur og finansielle instrumenter

Langsiktig lån

Selskapet har et langsiktig lån i Sparebank1 Ringerike Hadeland som pr 31.12.20 er på TNOK 60 000. Lånet ble etablert i 2016. Lånet har panterett i fast eiendom på TNOK 110 000 bokført verdi er TNOK 85 762 Selskapet har i tillegg leasing gjeld til Sparebanken 1 hvor den langsiktige gjelden per 31.12.2020 utgjør TNOK 11 578, mens den kortsiktige forpliktelsen utgjør TNOK 1 754 per 31.12.2020.

<i>Selskapets langsiktige gjeld utgjør</i>	2020	2019
Sparebank 1	60 000	69 231
Sparebank 1 - leasinggjeld	11 578	13 311
Leasing gjeld - IFRS 16	1 207	1 314

Andel av gjeld som forfaller tilbetaling mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt utgjør

Sparebank 1	13 846	23 076
Sparebank 1 - leasinggjeld	4 562	6 207

Kortsiktig rentebærende gjeld

Selskapet har en factoringavtale med Eurofactor hvor de mottar forskudd på oppgjør for kundefordringene. Spenncon Rail AS har risikoen for tap på fordringene som ikke er dekket av kredittforsikringen. Forskuddet fra Eurofactor hvor Spenncon Rail AS bærer kredittrisikoen på fordringen er derfor klassifisert som en kortsiktig gjeld i regnskapet, mens fordringer som omfattes av kredittforsikringen er fraregnet som kundefordring og nettet mot forskuddet fra factoringsselskapet. Per 31.12.20 er alle av selskapets fordringer som er inkludert i factoring ordningen dekket av kredittforsikringen. Selskapet har dermed ikke kortsiktig gjeld knyttet til factoringordningen per 31.12.2020.

Kundefordringer som er fraregnet og nettet mot forskudd fra factoringsselskapet utgjør per 31.12.2020 TNOK 9 569

Spenncon Rail AS har kortsiktig rentebærende gjeld knyttet til leie av produksjonslokalet Hensmoveien 98, leie av firmabiler, trucker og leie av produksjonslinje som gjelder leiekontrakter som faller inn under IFRS 16.

Den kortsiktig leieforpliktelsen per 31.12.2020 utgjør TNOK 4 859

Finansielle markedsrisikoer

Valutarisiko

Selskapet har begrenset valutarisiko og som i all vesentlighet knytter seg til innkjøp av varer fra utlandet. Det benyttes ikke valutaterminkontrakter for å sikre innkjøp i mot svingninger i utenlandsk valuta.



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Kreditrisiko

Kreditrisiko er det tap som påføres selskapet dersom en motpart ikke oppfyller sine finansielle forpliktelser. Selskapet er utsatt for kreditrisiko relatert til kundefordringer som ikke er omfattet av factoring ordningen eller ikke dekket av kredittforsikringen i factoring ordningen. Spenncon Rail AS plasserer overskuddslikviditet i bank noe som medfører begrenset kreditrisiko.

Risiko for tap ved verdifall

Aldersfordeling på utlån og fordringer 31. desember var:

	2020	2019
Ikke forfalt	5 902	157
Forfalt 1 - 30 dager	0	31
Forfalt 31 - 90 dager	0	0
> 90 dager	0	0
Totalt	5 902	188

Det er ikke avsatt for tap på utestående kundefordringer per 31.12, da det ikke anses å foreligge noen usikre krav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke har tilgjengelig likviditet til å betale sine forpliktelser i tide. Selskapet har inngått avtale om kassekredittfinansiering og konsernkontoordning og styrer likviditetsrisikoen gjennom aktiv likviditetsplanlegging. Forfallsfordelingen av selskapets forpliktelser er vist i tabellen nedenfor. Tallene er udiskonterte fremtidige betalingsstrømmer.

	Bokført verdi				
	31.12.2020	< 1 år	1-3 år	3-5 år	>5 år
Rentebærende banklån	60 000	9 231	18 462	18 462	13 846
Gjeld leieforpliktelser	17 644	3 724	3 530	2 318	8 071
Leverandørgjeld	15 363	15 363			
Betalbar skatt	3 386	3 386			
Skyldige offentlige avgifter	7 180	7 180			
Gjeld til konsernselskap	15 000	15 000			
Annen kortsiktig gjeld	7 407	7 407			
Sum	125 980	61 290	21 992	20 780	21 917

Renterisiko

Selskapet har renterisiko knyttet til utvikling i Nibor rente og renterisikoen på selskapets gjeld er knyttet opp mot utviklingen i flytende rente. Selskapet har følgende rentebærende gjeld

	31.12.2020	31.12.2019
Banklån	60 000	69 231
Gjeld leieforpliktelse	17 644	18 061



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Note 14 Transaksjoner med nærstående parter

Identifikasjon av nærstående parter

Selskapene innen Consolis-konsernet er nærstående parter.

Transaksjoner mellom selskapene gjelder i hovdsak administrative og tekniske tjenester.

Alle konserninterne leveranser er priset til antatt markedsverdi basert på prinsippet om prising på armlengdes avstand.

Mellomværende med selskap i samme konsern		2020	2019
Leverandørgjeld			
Spenncon AS	Søsterselskap	0	56
Consolis SAS	Konsernselskap	0	3 397
Øvrige selskaper i konsernet		0	943
Annen kortsiktig gjeld			
Consolis SAS	Konsernselskap	0	728
Spenncon AS	Søsterselskap	15 000	43 494
Kundefordringer			
Strängbetong AB	Søsterselskap	0	139
Andre kortsiktige fordringer			
Consolis OY - konsernkonto	Søsterselskap	12 744	41 854
Salgsinntekter			
Spenncon AS	Søsterselskap	0	87
Strängbetong Rail AB	Søsterselskap	1 063	284
Varekjøp fra nærstående			
Spenncon AS	Søsterselskap	12	210
Øvrige transaksjoner med nærstående parter			
Consolis OY - IT kostnader	Søsterselskap	615	388
Consolis SAS - Management fee	Konsernselskap	4 222	6 803
Sateba SA - Technology fee	Søsterselskap	1 737	1 570



Spenncon Rail AS

Årsregnskap 2020

Alle beløp i NOK 1 000

Note 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter balansedagen som ville ha påvirket regnskapet eller gjennomførte vurderinger.

Note 16 Investering i tilknyttet selskap

Firma	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmeretts andel	Resultat 2020	Egenkapital 31.12.2020	Bokført verdi 31.12.2020
Svillegjenvinning AS		2018 Hønefoss	25 %	305	1 681	50

Note 17 Annen kortsiktig gjeld

Regnskapslinjen annen kortsiktig gjeld består av følgende poster	2020	2019
Avsetning for skyldige feriepenger	3 522	2 907
Avsetning for arbeidsgiveravgift på skyldige feriepenger	496	409
Avsetning for påløpte kostnader	1 175	6 684
Avsetning for skyldig lønn	2 158	2 153
Fakturert, ikke opptjent inntekt	12 017	7 724
Øvrig kortsiktig gjeld	3	14
Sum kortsiktig gjeld	19 370	19 891