



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 980 250 008  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FRESENIUS KABI NORGE AS  
Forretningsadresse: Svinesundsveien 80  
1788 HALDEN

### 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: Stian Johansen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2021

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 03.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	2,12	2 046 418 000	1 851 847 000
Andre driftsinntekter		2 629 000	2 619 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>2 049 047 000</b>	<b>1 854 466 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	10	-38 558 000	2 890 000
Varekostnad	10, 12	775 175 000	690 107 000
Lønnskostnad	4, 5	391 374 000	361 510 000
Avskrivninger	8,9	74 396 000	70 239 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8		209 000
Annen driftskostnad	3,6	267 999 000	223 197 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 470 386 000</b>	<b>1 348 152 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>578 661 000</b>	<b>506 314 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	14	942 000	1 631 000
Annen renteinntekt	14	482 000	1 813 000
Annen finansinntekt	14	145 743 000	43 897 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>147 167 000</b>	<b>47 341 000</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	14	9 000	1 922 000
Annen rentekostnad	14	2 084 000	2 949 000
Annen finanskostnad	14	131 633 000	44 256 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>133 726 000</b>	<b>49 127 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>13 441 000</b>	<b>-1 786 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>592 102 000</b>	<b>504 528 000</b>
Skattekostnad	7	130 611 000	110 546 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>461 491 000</b>	<b>393 982 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>461 491 000</b>	<b>393 982 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Tilleggsutbytte		350 000 000	200 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		111 490 000	193 983 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>461 490 000</b>	<b>393 983 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Patenter, lisenser, varemerke	9	163 000	351 000
Utsatt skattefordel	7	9 376 000	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>9 539 000</b>	<b>351 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	92 336 000	79 592 000
Maskiner og anlegg	8	372 999 000	406 477 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	8	1 515 000	842 000
Bruksrettseiendeler	6	64 926 000	87 972 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>531 776 000</b>	<b>574 883 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>541 315 000</b>	<b>575 234 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	10	459 845 000	402 141 000
<b>Sum varer</b>		<b>459 845 000</b>	<b>402 141 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11,12	430 155 000	467 819 000
Andre fordringer	12	268 966 000	102 453 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>699 121 000</b>	<b>570 272 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	13 769 000	80 879 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 769 000</b>	<b>80 879 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 172 735 000</b>	<b>1 053 292 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 714 050 000</b>	<b>1 628 526 000</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	18	50 670 000	50 670 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50 670 000</b>	<b>50 670 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	18	1 215 310 000	1 103 256 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 215 310 000</b>	<b>1 103 256 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 265 980 000</b>	<b>1 153 926 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pensjonsforpliktelser	5	9 359 000	9 717 000
Utsatt skatt	7	0	19 184 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>9 359 000</b>	<b>28 901 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig leieforpliktelser	6	44 992 000	60 829 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>44 992 000</b>	<b>60 829 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>54 351 000</b>	<b>89 730 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	11,12	71 868 000	84 373 000
Betalbar skatt	7	159 171 000	113 492 000
Skyldig offentlige avgifter		37 434 000	39 772 000
Kortsiktige leieforpliktelser	6	22 365 000	29 867 000
Annen kortsiktig gjeld	19	102 881 000	117 365 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>393 719 000</b>	<b>384 869 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>448 070 000</b>	<b>474 599 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 714 050 000</b>	<b>1 628 525 000</b>



## STYREBERETNING 2020 FOR FRESINIUS KABI NORGE AS

Fresenius Kabi Norge AS er et heleid datterselskap av Fresenius Kabi Sverige AB.

Fresenius Kabi Norge AS driver med produksjon og salg av legemidler. Selskapet har sitt hovedkontor med produksjon i Halden kommune, mens salgskontoret for det norske markedet ligger lokalisert i Oslo.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balanse, med tilhørende noter for 2020, en rettvise oversikt for selskapets drift og stilling i regnskapsåret 2020.

Styret har heller ikke kjennskap til at det er inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og stilling.

Utfordringer for selskapet er synkende markedspriser og nye konkurrerende produkter. Endringer i norsk valuta sammenliknet med både euro og dollar har gitt utfordringer, ved at valutasvingninger har bidratt til noe økte råvarepriser samtidig har eksportsalget blitt positivt påvirket av valutakursen gjennom året.

2020 har vært et godt år der selskapet satte omsetningsrekord. I det norske markedet er vi fortsatt markedsledende på flere viktige områder.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bokstav a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2021 til 2023 og selskapets langsiktige strategiske prognoser. Fresenius Kabi Norge AS er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

### **Fremtidig utvikling**

I det norske markedet forventer vi å beholde den gode posisjonen som vi har. Selskapet har også vunnet flere viktige tilbud i år. Dette vil sikre vår posisjon i det norske markedet.

For å sikre fremtidig vekst er Fresenius Kabi Norge AS avhengig av at registrering av produkter i nye markeder er både vellykket og tidsmessig velberegnet. Lansering av flere legemidler har og vil bidra til vekst. Selskapet har to hovedkanaler når det gjelder salg internasjonalt, en via våre konsernselskaper og en via våre kontrakts-kunder. Når det gjelder kontraktproduksjon forventes salget å øke til større kunder. Salg til selskaper innenfor Fresenius gruppen forventes også å øke, spesielt innenfor legemiddel kategorien. Investeringen i nytt produksjonsutstyr og digitalisering er med på å støtte vår vekst.

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.



## **Markedsrisiko**

### *Legemiddelmarkedet*

Legemiddelmarkedet er preget av høy konkurranse, prispress og fokus på å holde kostnadene nede. En av hoved-risikoen for Fresenius Kabi Norge AS er utvikling av nye produkter og terapier. Innføringen av nye produkter og tjenester, eller utviklingen av ny teknologi fra konkurrenter, kan gjøre en eller flere av våre produkter og tjenester mindre konkurransedyktige eller utdaterte. Noe som vil ha en negativ innvirkning på fremtidig salg, produktprisene og vårt utvalg av tjenester. Dette inkluderer introduksjon av generiske eller patenterte legemidler av konkurrenter, som kan ha innvirkning på vårt salg og operasjonelt resultat. Fresenius gruppen samarbeider med leger og forskere, noe som gjør at vi kan identifisere og støtte relevante teknologiske innovasjoner og holde oss oppdatert på utviklingen i alternative behandlingsmetoder. Dette gjør også at vi kan evaluere og justere vår strategi om nødvendig.

### *Omdømmerisiko*

Fresenius har anerkjente og godt etablerte merkevarer. Våre forretninger rundt om i verden er utsatt for mange risikoer og gjennomgripende reguleringer, som inkluderer blant annet;

- kvalitet, sikkerhet og effekt av medisinske og farmasøytiske produkter, leveranser og behandlinger
- merkingen og betegnelsen av farmasøytiske produkter og deres markedsføring

Hvis Fresenius ikke overholder lover eller forskrifter, kan dette gi opphav til en rekke juridiske konsekvenser, inkludert økonomiske og administrative straffer, økte compliance kostnader, samt begrensning av vår fullmakt til å drive virksomhet.

At vi overholder produkt og produksjons forskrifter er sikret av våre kvalitetssystemer, som er strukturert i samsvar med det internasjonale anerkjente kvalitetsstandard ISO 9001. Denne tar hensyn til et stort antall nasjonale og internasjonale standarder som veiledninger for kvalitet- og arbeidsprosedyrer. Disse er implementert i våre interne standarder for kvalitet- og arbeidsrutiner. Det gjennomføres i tillegg regelmessig intern og ekstern revisjon av våre produksjonssteder og av våre leverandører. Vårt produksjonsanlegg overholder krav til god produksjonspraksis (GMP) i de markedene som vi leverer til. Vår fabrikk er jevnlig kontrollert av FDA og andre kontroll organer fra eget og andre lands myndigheter.

## **Likviditetsrisiko**

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, og vi har fortløpende fokus på forfalte fordringer. Selskapet har ingen langsiktig gjeld til eksterne selskaper. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende tilgjengelig kassekreditt.

Vi jobber kontinuerlig med å redusere antall leverandører og samle volumet hos færre leverandører slik at bedre priser oppnås. En ytterligere utvidelse av betalingsbetingelsene vil ha en positiv virkning på likviditeten og arbeidskapitalen.

## **Redegjørelse for årsregnskapet**

Omsetningen i selskapet økte med kr 195 mill. og endte på kr 2 049 for 2020 (kr 1 854 i 2019). Årsresultatet økte fra kr 394 mill. fra 2019 til kr 461 mill. i 2020. Økte salg og stabile faste kostnader er hovedårsak til økt resultat. Selskapet har kontinuerlig fokus på kostnadsreducerende tiltak og effektivisering av driften, tiltakene har gjort at 2020 var et økonomisk tilfredsstillende år.

Det har medgått utgifter til utvikling i 2020. Utgiftene er kostnadsført løpende, da kravene til balanseføring ikke anses å være tilfredsstillt. Utgiftene er medgått til utvikling og innfasing av nye produkter på produksjonslinjene våre.

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.



Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på kr 388 mill. Driftsresultatet for selskapet var på kr 578,7 mill. Differansen skyldes økning av andre fordringer, reduksjon av leverandørgjeld, betalbar skatt for regnskapsåret 2019, som er betalt i løpet av 2020 og avskrivninger.

De samlede investeringene i selskapet i 2020 var kr 31,6 mill.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 13,8 mill. per 31.12.20. Selskapets evne til egenfinansiering anses som god. Selskapets langsiktige forpliktelser per 31.12.2020 besto av pensjonsforpliktelse og leieforpliktelser.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 1 713,3 mill. sammenlignet med kr 1 628,5 mill. året før. Økningen i eiendeler er i hovedsak tilknyttet økning i andre fordringer som lån til konsern og økt beholdning i IHC.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 73,9 %, sammenlignet med 70,9 % pr. 31.12.2019. Økningen er i hovedsak tilknyttet årets resultat.

## **Finansiell risiko**

Selskapet er i liten grad utsatt for kreditt- og renterisiko. Kundene er offentlige myndigheter, andre legemiddelbedrifter og andre konsernselskaper. Fresenius Kabi Norge AS har noe kortsiktig gjeld tilknyttet høy investeringsvirksomhet, som skal støtte at selskapet skal vokse ytterligere.

Fresenius Kabi Norge AS er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt EUR og USD, da en vesentlig del av selskapets inntekter er i utenlandsk valuta. En del av risikoen kompenseres av at en del av innkjøpet også er i EUR. I 2020 er det ikke foretatt salg/kjøp av finansielle instrumenter for å begrense den underliggende risiko for virksomheten.

I 2020 ble den norske kronen svingt mye i forhold til EUR og USD. Dette bidro til noe høyere innkjøpspriser for råvarer. Samtidig ble salg i utenlandsk valuta styrket som en følge av at kronen svekket seg i forhold til USD og EUR. Andre halvdel av året styrket NOK mot EUR og USD, noe som førte til motsatte effekter. Vi eksporterer våre produkter til over flere land rundt om i verden.

Selskapet følger nøye med utviklingen knyttet til den finansielle utviklingen og rammebetingelser og vurderer kontinuerlig tiltak for å opprettholde lønnsomheten.

## **COVID-19 Pandemi:**

I forretningsåret 2020 fikk vi se en rask spredning av det nye coronaviruset SARS-COV-2 i første kvartal av året, og dette utviklet seg til en global pandemi som medførte betydelig innvirkning på verdens økonomiske og sosiale arenaer gjennom hele året.

Den globale helseindustrien ble påvirket av utbruddet av pandemien på flere måter da forsyningskjeder for ferdigvarer og råvarer ble påvirket og delvis avbrutt, sykehusenes intensivbehandlings-kapasitet ble utnyttet til behandling av COVID-saker som førte til forsinkelse av andre behandlinger og midlertidige skift i global etterspørsel etter medisiner og annen behandling.

I tillegg til innvirkningene på industrien, førte pandemien til betydelige restriksjoner i det daglige livet, da land innførte drastiske regler for å bremse spredningen av viruset, inkludert portforbud, begrensninger i sosial interaksjon, stenging av butikker og virksomheter, bruk av hjemmekontor og økte krav til hygiene og testing.

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.



COVID-19-pandemien påvirket Fresenius Kabi hovedsakelig i følgende områder:

- midlertidige endringer i krav til forskjellige produkter i porteføljen
- leveringsforsinkelser og API-mangel i begge retninger av forsyningskjeden
- implementering av sosial distansering-, økte hygiene- og besøksbestemmelser i selskapets lokaler
- kontoransatte jobbet hjemme, kohortorganisering for produksjonsmedarbeidere og begrensning av salgstyrkenes feltaktivitet

Til tross for de utfordringene disse faktorene har medført for vårt selskap, har vår mangfoldige produktportefølje, vår innkjøpsstrategi og kompetanse i forsyningskjeden, samt vår evne til å tilpasse oss til en ny måte å jobbe på, begrenset innvirkningen av COVID-19-pandemien på vår virksomhet og det økonomiske resultatet.

Fremover forventes det ikke at COVID-19-pandemien vil ha betydelig innvirkning på enheten. Ledelsen har bestemt at det er ingen vesentlig usikkerhet som reiser tvil om enhetens evne til fortsatt drift. Det forventes at COVID-19 kan ha en viss innvirkning, men ikke betydelig, for eksempel i forhold til forventet fremtidig ytelse eller effekten på noen fremtidige eiendomsvurderinger.

## **Arbeidsmiljø og personale**

Ved utgangen av året hadde selskapet 576 ansatte (2019: 633 ansatte). Gjennomsnittlig antall årsverk i 2020 var 535, mot 584 i 2019, hvilket er en reduksjon på 8,4% i forhold til fjoråret.

Fresenius Kabi arbeider aktivt med stort fokus på helse, miljø og sikkerhet. Videreføring av ISO 14001, med definerte mål, samt implementering av ISO 45001 har stått på agendaen.

Arbeidsmiljøet har gjennom året vært tilfredsstillende, og resultatet på vår årlige personalundersøkelse viser en økning i positiv retning sammenlignet med undersøkelsen året før. Lederskapstreningen gjennomført i 2019, viser en positiv trend på lederskap og kommunikasjon.

Selskapet har kommet seg greit igjennom korona situasjonen med totalt 5 stk som har vært smittet blant våre ansatte. 3 stk fra indirekte og 2 stk fra direkte stillinger. Gjennom oppdeling av pauserom og inndeling i kohorter slik at skiftlag ikke møtes, har konsekvensen ved smitte vært å sende hjem, kun de nærmeste kollegaer. Vi har også hatt andre smitteverntiltak ved fabrikken, og ingen har blitt smittet på arbeidsplassen, med unntak av ved ett smittetilfelle på den indirekte siden i begynnelsen av Korona situasjonen.

Arbeidsmiljøet i 2020 har vært tilfredsstillende og det er ikke iverksatt noen spesielle tiltak. Det har vært 3 arbeidsskader med fravær og 3 arbeidsuhell uten fravær i løpet av 2020. Dette er på samme nivå i forhold til antall arbeidsskader som i 2019. Vi har hatt 10,5 fraværsdager med bakgrunn i arbeidsskadene, sammenlignet med 27 fraværsdager året før. Arbeidsskader rapporteres både til norske myndigheter, Norsk Industri og Fresenius Kabi Globalt.

Gjennomsnittlig sykefravær endte på 8,07% i 2020. Gjennom de 10 første månedene hadde vi ett snittnivå på 7,19% som er det laveste fraværet vi har hatt siden rapporten ble etablert. De to siste månedene av året har vi hatt en kraftig økning både på kort og langtidsfravær.

Bedriftens Arbeidsmiljøutvalg gjennomførte 4 møter i 2020. Med bakgrunn i Koronasituasjonen har det også vært gjennomført ukentlige møter med fagforeningene,

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.



for å sikre oppdatering og drøfting av tiltak. Disse møtene har også fulgt opp typiske punkter som inngår i agendaen for Kontaktmøter og BU. Det har ikke blitt rapportert noen alvorlige saker som varsling, brudd på Code of Conduct, diskriminering og trakassering gjennom året.

Bedriftens Bedriftsutvalg gjennomførte 3 kontaktmøter i henhold til planen.

### **Likestilling**

Selskapets ledelse har en kvinnelig representasjon på 44%, mens styret har en kvinnelig andel på 43%. Styrets leder er kvinne, og andelen kvinner i ledende stillinger er høy. Både styret og selskapets ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventninger om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret, og vi innehar rutiner for likestilling som selskapet følger.

I slutten av 2020 besto bemanningen av 59% kvinner og 41% menn. Andelen menn økte i 2020, i hovedsak på grunn av at vi har rekruttert ansatte til tekniske avdelinger, hvor hovedvekten av de som søker er menn. Bedriften har vært påpasselig med å følge likestillingsregelverket og har tiltak og aktiviteter for å sikre likestilling, slik som:

- ett lønssystem som bidrar til lik lønn og vurderingsgrunn for alle ansatte
- regelmessig lønns gjennomgang med proaktive analyser av lønnsforskjeller mellom kjønn og tilhørende tiltak
- tarifflønn for produksjonsansatte
- et HR system som formaliserer rollebeskrivelser, ansvar og krav for alle stillinger uavhengig av rase- kjønn eller andre faktorer knyttet opp mot diskriminering

Fresenius Kabi innehar forskjellige arbeidstidsordninger, hvor det arbeides dagtid, 2-skift, 3-skift, 4-skift og 5-skift. En avdeling innehar helkontinuerlig 5-skift. I slutten av 2020 ble det gjennomført en elektronisk undersøkelse rundt skiftplaner, som vil bli benyttet under oppsett av skiftplaner for 2021.

### **Diskriminering**

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet

- strukturerte rekrutteringsprosesser (4-eye principle)
- tarifflønn for produksjonsansatte
- system for varsling av og rutiner for oppfølging av innmeldte tilfeller av diskriminering eller trakassering.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

### **Miljørapportering**

Utslipp fra produksjonsanlegget, inkludert stoffer som kan innebære miljøskader, er innenfor de krav myndighetene stiller. Selskapets utslipp til luft og vann tilfredsstillende

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.



krav satt av Miljødirektoratet og Fylkesmannen i Østfold. Selskapet er ISO 14001 godkjent (miljø).

Miljømål for gjennomføring i 2020 ble formulert i bedriftens HMS Plan. Målene ble utarbeidet med bakgrunn i bedriftens miljøpåvirkning, lover og krav, policy og forretningsmessige krav. Miljøprogrammet for 2020 ble tilfredsstillende gjennomført. Bedriftens miljøstatus er beskrevet i egen Miljørapport for 2020. Det ble gjennomført tilsyn fra miljøverndirektoratet i 2016. Tilsynet avdekket ingen avvik.

#### Årsresultat og disponering

Selskapets resultatregnskap viser et overskudd (resultat etter skatt) på TNOK 461 490.

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Fresenius Kabi Norge AS:

Overføring til annen egenkapital: TNOK 111 490

Avsatt til tilleggsutbytte: TNOK 350 000

Selskapets egenkapital er pr. 31.12.2020 TNOK 1 265 980

Halden, 03. juni 2021

Tanja Nicole Greve  
Styrets leder

Hege Børringlø  
Styremedlem

Tone Janikke G. Thon  
Styremedlem

Matthias Heinz Oswald  
Daglig leder & styremedlem

Frank Roger Los  
Styremedlem

Asbjørn Solberg-Eriksen  
Styremedlem

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.



## RESULTATREGNSKAP

01.01 - 31.12

Fresenius Kabi Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt	2, 12	<b>2,046,418</b>	1,851,847
Annen driftsinntekt		<b>2,629</b>	2,619
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>2,049,047</b>	1,854,467
<b>Driftskostnader</b>			
Beholdningsendring varer under tilvirkning og egenutviklede ferdigvarer	10	<b>-38,558</b>	2,890
Varekostnad	10, 12	<b>775,175</b>	690,107
Lønnskostnad	4, 5	<b>391,374</b>	361,510
Avskrivninger	8, 9	<b>74,396</b>	70,239
Nedskrivninger	8	-	209
Annen driftskostnad	3, 6	<b>267,999</b>	223,197
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1,470,386</b>	1,348,152
<b>Driftsresultat</b>		<b>578,661</b>	506,315
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	14	<b>942</b>	1,631
Renteinntekt	14	<b>482</b>	1,813
Annen finansinntekt	14	<b>145,743</b>	43,897
Rentekostnader til foretak i samme konsern	14	<b>9</b>	1,922
Rentekostnader	14	<b>2,084</b>	2,949
Annen finanskostnad	14	<b>131,633</b>	44,256
<b>Netto finansposter</b>		<b>13,440</b>	-1,786
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>592,101</b>	504,529
Skattekostnad	7	<b>130,611</b>	110,546
<b>Årsresultat</b>		<b>461,490</b>	393,983
<b>Opplysninger om avsetninger til:</b>			
Avsatt til tilleggsutbytte		<b>350,000</b>	200,000
Avsatt til/fra annen egenkapital		<b>111,490</b>	193,983
<b>Sum disponert</b>		<b>461,490</b>	393,983



OPPSTILLING AV TOTALRESULTATET  
01.01 - 31.12

Fresenius Kabi Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
<i>Årsresultat</i>		<b>461,490</b>	393,983
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		<b>632</b>	-159
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>632</b>	-159
<b>Totalresultat</b>		<b>462,122</b>	393,824



## EIENDELER per 31.12

### Fresenius Kabi Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Patenter, lisenser, varemerke	9	163	351
Utsatt skattefordel	7	9,376	-
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>9,539</b>	<b>351</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	92,336	79,592
Maskiner og anlegg	8	372,999	406,477
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l	8	1,515	842
Bruksretteiendeler	6	64,926	87,972
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>531,775</b>	<b>574,883</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>541,314</b>	<b>575,234</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Varer	10	459,845	402,141
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11, 12	430,155	467,819
Andre fordringer	12	268,966	102,453
<b>Sum fordringer</b>		<b>699,121</b>	<b>570,272</b>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	13,769	80,879
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1,172,735</b>	<b>1,053,292</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1,714,050</b>	<b>1,628,526</b>

EGENKAPITAL OG GJELD  
per 31.12

## Fresenius Kabi Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	18	50,670	50,670
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50,670</b>	<b>50,670</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	18	1,215,310	1,103,256
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1,215,310</b>	<b>1,103,256</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1,265,980</b>	<b>1,153,926</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelse</b>			
Pensjonsforpliktelse	5	9,359	9,717
Utsatt skatt	7		19,184
<b>Sum avsetning for forpliktelse</b>		<b>9,359</b>	<b>28,901</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktige leieforpliktelse	6	44,992	60,829
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>44,992</b>	<b>60,829</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	11, 12	71,868	84,373
Betalbar skatt	7	159,171	113,492
Skyldig offentlige avgifter		37,434	39,772
Kortsiktige leieforpliktelse	6	22,365	29,867
Annen kortsiktig gjeld	19	102,881	117,365
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>393,719</b>	<b>384,869</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>448,069</b>	<b>474,600</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1,714,050</b>	<b>1,628,526</b>

Halden, 03.06.2021

Styret i Fresenius Kabi Norge AS

Tanja Nicole Grøve  
Styremedlem

Hege Børringbo  
Styremedlem

Tone Janikke G. Thon  
Styremedlem

Matthias Heinz Oswald  
Styremedlem og daglig leder

Frank Roger Los  
Styremedlem

Asbjørn Solberg-Eriksen  
Styremedlem



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING 01.01 - 31.12

Fresenius Kabi Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skatt		592,101	504,529
Betalbar skatt	7	-113,492	-120,628
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		457	801
Ordinære avskrivninger	8, 9	74,396	70,239
Nedskrivning		-	209
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		-32,545	-80,111
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	5	274	323
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-133,402	49,644
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>387,789</b>	<b>425,006</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Investeringer i varige driftsmidler	8	-31,558	-59,856
Salg av varige driftsmidler (salgssum)		-	209
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-31,558</b>	<b>-59,647</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Nedbetaling av langsiktig gjeld		-	-108,000
Leieavtaler		-23,340	-19,857
Utbetaling kortsiktig lån til konsern		-50,000	-
Utbetaling av utbytte		-350,000	-200,000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-423,340</b>	<b>-327,857</b>
Netto endring i likvider i året		-67,109	37,502
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		80,879	43,377
<b>Kontanter og bankinnskudd per 31.12</b>		<b>13,769</b>	<b>80,879</b>



## Note 1 Regnskapsprinsipper

Fresenius Kabi Norge AS er et aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Svinesundsveien 80 i Halden, mens salgskontoret for det norske markedet er lokalisert i Oslo.

Fresenius Kabi Norge AS selskapsregnskap for regnskapsåret 2020 ble vedtatt i styremøte den 03.06.2021. Konsernets årsregnskap kan hentes på <https://www.fresenius.com/financial-reports>.

### Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS (2014) fastsatt av Finansdepartementet 3. november 2014. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet og finansielle instrumenter tilgjengelig for salg som er regnskapsført til virkelig verdi

### Estimater og forutsetninger

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet.

Dette gjelder særlig avskrivninger på varige driftsmidler og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende, og er basert på beste skjønn og historisk erfaring. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden endringene oppstår. Se egen note for mer informasjon om estimater og forutsetninger som er inkludert i årets selskapsregnskap.

### Vurderinger

Ved utarbeidelse av årsregnskapet har ledelsen gjort enkelte vesentlige vurderinger basert på kritisk skjønn knyttet til anvendelse av regnskapsprinsippene. Dette redegjøres for i egen note 17.

### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

### Salgsinntekter

Driftsinntekter fra kontrakter med kunder innregnes når kontrollen over en vare eller tjeneste er overført til kunden og i henhold til det beløp som reflekterer hva konsernet forventer å motta for varen eller tjenesten. Selskapet har konkludert med at det er prinsipal i dets inntektsstrømmer, fordi det kontrollerer varene og tjenestene før disse overføres til kunden.

### Inntekter fra varesalg

Driftsinntekter fra varesalg innregnes når selskapet har overført betydelige risikoer og fordeler ved eierskapet til kjøperen, forutsatt at selskapet ikke lenger står for den løpende forvaltningen som vanligvis forbindes med eierskap og heller ikke har faktisk kontroll over de solgte varene. Det er videre et krav for inntektsføring at inntektsbeløpet kan måles på en pålitelig måte og at det er sannsynlig at de økonomiske fordelene som er knyttet til transaksjonen, vil tilflyte selskapet.



Inntektene måles til virkelig verdi av vederlaget og presenteres etter fradrag for merverdiavgift, andre typer offentlige avgifter, rabatter og bonusordninger.

### **Inntekter fra tjenesteyting**

Selskapet innregner inntekter fra salg av tjenester over tid, da kunden samtidig mottar og forbruker fordeler etter hvert som selskapet tilbyr disse. Selskapet innregner inntekter over tid i henhold til ferdigstillelsesgrad i prosjektet, ved bruk av en inndata- eller utdatametode. Den metoden som anvendes er den som best reflekterer overføringen av kontroll.

### **Renteinntekter**

Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv rente-metode etter hvert som de opptjenes.

### **Offentlige tilskudd**

Offentlige tilskudd regnskapsføres når det foreligger rimelig sikkerhet for at selskapet vil oppfylle vilkårene knyttet til tilskuddene, og tilskuddene vil bli mottatt. Tilskudd relatert til inntekt presenteres enten som inntekt på egen linje eller «annen driftsinntekt» eller som kostnadsreduksjon for å sammenstilles med kostnadene de er ment å kompensere for. Regnskapsføring av driftstilskudd innregnes på en systematisk måte over tilskuddsperioden.

Investeringsstilskudd balanseføres og innregnes på en systematisk måte over eiendelens brukstid. Tilskuddet bokføres som utsatt inntekt i balansen, eller ved at tilskuddet reduserer den balanseførte verdien av eiendelen med verdien av tilskuddet. Investeringsstilskudd fra ekstern part opptjenes i takt med produksjonsavtalens levetid eller estimerte leveranser.

### **Skatt**

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

En eiendel ved utsatt skatt er regnskapsført når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen.

Selskapet regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført eiendel ved utsatt skatt i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere eiendel ved utsatt skatt i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt er målt basert på forventet fremtidig skattesats.

Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt måles til nominell verdi og er klassifisert som langsiktig forpliktelse (anleggsmiddel) i balansen. Betalbar skatt og eiendeler eller forpliktelser ved utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

### **Klassifisering av balanseposter**

Eiendeler klassifiseres som omløpsmiddel når selskapet forventer å realisere eiendelen, eller har til hensikt å selge eller forbruke den i selskapets ordinære driftssyklus. Videre er eiendeler som primært



holdes for omsetning eller som forventes realisert innen tolv måneder etter rapporteringsperioden også å anse som omløpsmidler. Tilsvarende gjelder også eiendeler i form av kontanter eller kontantekvivalenter, med mindre disse er underlagt begrensninger som gjør at den ikke kan veksles eller benyttes til å gjøre opp en forpliktelse i minst tolv måneder etter rapporteringsperioden. Alle andre eiendeler klassifiseres som anleggsmidler.

Forpliktelser klassifiseres som kortsiktig når de forventes å bli gjort opp i selskapets ordinære driftssyklus, når de primært holdes for omsetning, eller dersom forpliktelsen forfaller til oppgjør innen tolv måneder etter rapporteringsperioden, eller foretaket ikke har en ubetinget rett til å utsette oppgjøret av forpliktelsen i minst tolv måneder etter rapporteringsperioden. Eventuelle vilkår for forpliktelsen, som etter motpartens valg kan føre til at den gjøres opp ved utstedelse av egenkapitalinstrumenter, påvirker ikke forpliktelsens klassifisering. Alle andre forpliktelser klassifiseres som langsiktige.

#### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler omfatter eiendom, anlegg og utstyr som er beregnet for produksjon, levering av varer eller administrative formål, og som har varig levetid. Driftsmidlene måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ved salg eller avhendelse blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap (gevinst) resultatføres. Gevinst inntektsføres under andre driftsinntekter og tap under andre driftskostnader.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres som driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende brukstid:

Bygninger 20 år

Maskiner og utstyr Inntil 15 år

Inventar og biler Inntil 10 år

Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene.



## Immaterielle eiendeler

Separat ervervede immaterielle eiendeler balanseføres til kost. Immaterielle eiendeler anskaffet gjennom virksomhets sammenslutninger innregnes i regnskapet til virkelig verdi. Ved etterfølgende rapporteringsperioder måles immaterielle eiendeler til anskaffelseskost redusert for eventuelle av- og nedskrivninger.

Internt genererte immaterielle eiendeler, med unntak av balanseførte utviklingskostnader, balanseføres ikke, men kostnadsføres løpende.

Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette.

Gevinst eller tap ved avgang av immaterielle eiendeler beregnes som differansen mellom netto salgsinntekt og balanseført verdi. Gevinst inntektsføres under «andre driftsinntekter» og tap under «andre driftskostnader».

## Forskning og utvikling

Utgifter til forskningsaktiviteter kostnadsføres løpende. Utgifter knyttet til utviklingsaktiviteter balanseføres kun når kriteriene for innregning som eiendel oppfylles. Det vil si at det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utviklingen, produktet eller prosessen er teknisk og kommersielt gjennomførbar, ledelsen har forpliktet seg til å ferdigstille eiendelen, selskapet har tilstrekkelig ressurser til å ferdigstille utviklingen samt at utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseførte utviklingskostnader føres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært over eiendelens estimerte brukstid.

## Varebeholdninger

Varelager måles til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Netto realisasjonsverdi er estimert salgspris ved ordinær drift fratrukket salgsomkostninger. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Egenproduserte varer inkluderer variable kostnader og faste kostnader som kan allokere basert på normal kapasitetsutnyttelse.

## Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer måles ved førstegangsinnregning til virkelig verdi. Avsetning til estimert tap beregnes basert på historiske erfaringer for ulike kundegrupper og aldersfordelingen på disse kundegruppene. I tillegg gjøres det individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Fordringer som forventes oppgjort innen ett år klassifiseres som omløpsmidler, i motsatt fall klassifiseres de som anleggsmidler.



## Pensjoner

Selskapet har både ytelsesbaserte og innskuddsbaserte pensjonsordninger.

### Ytelsesbasert pensjon

Pensjonsforpliktelsen blir beregnet årlig av en uavhengig aktuar som beregner nåverdien av påløpte ytelser i henhold til påløpte ytelsers metode. Nåverdien av pensjonsforpliktelsen beregnes ved å diskontere estimerte, fremtidige utbetalinger med rentesatsen til foretaksobligasjoner med høy kvalitet, som er utstedt i samme valuta som pensjonen utbetales i, og som har tilnærmet likt forfall som den tilhørende pensjonsforpliktelsen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi.

Balanseført nettoforpliktelse utgjør summen av påløpt pensjonsforpliktelse minus virkelig verdi av eventuelle tilknyttede pensjonsmidler.

Estimatendringer, som består av aktuarielle gevinster og tap, samt avkastning på pensjonsmidlene utover resultatført avkastning, innregnes i oppstilling av andre inntekter og kostnader (totalresultat). Aktuarielle gevinster og tap blir ikke reklassifisert over resultatet i en senere periode.

Pensjonskostnad bokføres som lønn- og personalkostnader i resultatregnskapet. Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes som «annen driftsinntekt» eller «annen driftskostnad» i resultatregnskapet på det tidspunktet avkortningen eller oppgjøret inntreffer. En avkortning inntreffer når selskapet vedtar en vesentlig reduksjon av antall ansatte som omfattes av en ordning eller endrer vilkårene for en ytelsesbasert pensjonsordning slik at en vesentlig del av nåværende ansattes fremtidige opptjening ikke lenger kvalifiserer til ytelser eller bare kvalifiserer til reduserte ytelser.

### Innskuddsbasert pensjonsordning

Pensjonspremie til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres når den påløper. Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for heltidsansatte, og tilskuddet utgjør fra 5,5% av lønn mellom 1 og 6 G og 11% på pensjonsgivende lønn mellom 6 og 12 G.

### AFP pensjon

Utgifter til AFP pensjon kostnadsføres i tråd med innbetalingene til pensjonsordningen og behandles som en innskuddsbasert pensjonsordning.

### Avsetninger

En avsetning innregnes når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse og det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen samt at beløpets størrelse kan måles pålitelig. Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

En avsetning for garanti innregnes når de underliggende produkter eller tjenester selges. Avsetningen er basert på historisk informasjon om garantier og en vektning av mulige utfall mot deres sannsynlighet for å inntreffe.

Restruktureringsavsetninger innregnes når selskapet har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan, og restruktureringen enten har startet eller har blitt offentliggjort.



Avsetning for tapsbringende kontrakter innregnes når selskapets forventede inntekter fra en kontrakt er lavere enn uunngåelige kostnader som påløpte for å innfri forpliktelsene etter kontrakten.

#### **Kontanter og kontantstrømoppstilling**

Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer. Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. I kontantstrømoppstillingen er kassakreditt fratrukket beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter.

#### **Hendelser etter balansedagen**

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.



**Note 2 Salgsinntekter**  
(Beløp i NOK 1000)

	<b>Fresenius Kabi Norge AS</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Virksomhetsområde</b>		
Infusjon	272,588	218,800
Ernæring	319,516	269,284
Oncology	1,277,524	1,183,430
Andre	176,790	180,334
<b>Sum</b>	<b>2,046,418</b>	<b>1,851,847</b>
<b>Geografisk fordeling</b>		
Norge	372,505	341,361
Europa	1,109,165	910,783
USA	532,031	567,068
Andre land	32,716	32,635
<b>Sum</b>	<b>2,046,418</b>	<b>1,851,847</b>
<b>Organisasjon</b>		
Til konsern selskap	716,569	614,394
Til andre kunder	1,329,850	1,237,454
<b>Sum</b>	<b>2,046,418</b>	<b>1,851,847</b>



### Note 3 Andre Driftskostnader

(Beløp i NOK 1000)

Fresenius Kabi Norge AS		
	2020	2019
Fraktkostnader	37,113	37,980
Elektrisitet	6,063	8,639
Reklame	6,679	6,800
Reparasjon og vedlikehold	27,242	33,825
Leiekostnader	3,436	4,811
Reisekostnader	1,740	5,247
Konsulenthonorar og vikarbyrå	13,154	30,482
Tap på fordringer	82,834	13
Andre driftskostnader	89,738	95,400
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>267,999</b>	<b>223,197</b>

Spesifikasjon av revisjonshonorar	2020	2019
Lovpålagt revisjon	977	858
Andre attestasjonstjenester	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	87	140
Skatterådgivning	-	207
<b>Sum</b>	<b>1,064</b>	<b>1,205</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



**Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte**  
(Beløp i NOK 1000)

	2020	2019
Lønn, feriepenger mv.	311,375	276,027
Arbeidsgiveravgift	49,027	51,851
Pensjonskostnad ytelsespensjon ekskl. aga (Note 6)	500	525
Pensjonskostnader innskuddspensjon (Note 6)	17,838	17,060
Avtalefestet pensjon (AFP)	6,044	6,072
Andre ytelser	6,590	9,976
<b>Sum lønn og personalkostnader</b>	<b>391,374</b>	<b>361,510</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk: 535 584

**Ytelser til ledende personer mv.**

Ingen styrehonorarer er utbetalt i løpet av regnskapsåret.

	Styre honorar	Lønn	Bonus	Annen godtgjørelse	Verdi tildelte opsjoner	Sum
<b>Management</b>						
Matthias Oswald (CEO)	-	2,325	200	-	-	2,525
<b>Sum</b>	-	2,325	200	-	-	2,525

Ledergruppen i selskapet mottok en bonus i henhold til et etablert bonusprogram i konsernet. Utover det eksisterer ingen spesielle ordninger for bonus- og etterlønn for ledelsen.



## Note 5 Pensjoner

### Innskuddsordninger

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

Pensjonsordningene behandles regnskapsmessig i henhold til IAS 19 Pensjonskostnader.

Selskapet har en avtalefestet pensjonsordning (AFP) som omfatter 696 aktive personer og ingen pensjonister. AFP-ordningen er behandlet som en innskuddspensjonsordning hvor tilskudd til ordningen fortløpende blir kostnadsført som pensjonskostnad. I 2020 utgjorde premien 2,5% av lønn mellom 1G og 7,1G, for 2021 vil premiesatsen være uendret og forblir 2,5%.

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter i alt 660 personer. De oppfyller krav til obligatorisk tjenestepensjon. Innskuddsplanen omfatter heltidsansatte og utgjør en sparesats på 5,5% av lønn mellom 1G-12G, i tillegg foretas det en tilleggsparing på 5,5% på lønn mellom 7,1G og 12G. (12G utgjør en årlig årslønn på omtrent NOK 1 216 212).

### Ytelsesbasert pensjon

Selskapet har utover AFP en lukket gavepensjonsordning, og gjelder for ett fastsatt beløp, for 68 personer.

Ordningen inkluderer aldersgruppen født 1948-1964.

Personene det gjelder vil få utbetalt avtalt beløp fra de er fylt 64 år og frem til 67 år.

Avtalt beløp per person i ordningen er beregnet etter "gammel" modell, og vil ikke endres i årene frem til utbetaling skjer.

(Beløp i NOK 1000)

Pensjonskostnader	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	286	279
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	152	206
Avkastning på pensjonsmidler	-	-
Arbeidsgiveravgift	62	68
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>500</b>	<b>554</b>
Kostnad innskuddsordning og AFP	23,882	23,133
<b>Total pensjonskostnad</b>	<b>24,382</b>	<b>23,686</b>
<b>Pensjonsforpliktelse</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Opptjente pensjonsforpliktelser pr 31.12	9,719	9,236
Årets pensjonsopptjening	348	348
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	152	206
Utbetalt fra drift	-198	-201
Estimatavvik	-632	159
Arbeidsgiveravgift av innbetalinger	-28	-28
<b>Netto balanseført pensjonsforpliktelse</b>	<b>9,361</b>	<b>9,719</b>
<b>Økonomiske forutsetninger</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Diskonteringsrente/forventet avkastning på pensjonsmidler	1.50%	1.80%
Forventet lønnsvekst	2.00%	2.25%
Forventet G-regulering	1.75%	2.00%
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0.00%	0.70%
Forventet årlig avgang	2.29%	2.29%



## Note 6 Leieavtaler

### Selskapet som leietaker - balanseførte leieavtaler

Selskapets eiendeler under balanseførte leieavtaler inkluderer bygninger og annen fast eiendom, maskiner og utstyr og kjøretøy. I tillegg til leiebetalingene har selskapet forpliktelser til vedlikehold av eiendelene, forsikring og eiendomsskatt. Leieperioden varierer fra 4 år til 15 år.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

### Bruksretteiendeler:

(Beløp i NOK 1000)

	Bygninger og annen fast eiendom	Maskiner og utstyr	Bygninger og annen fast eiendom 2020	Maskiner og utstyr	2019	
<b>Bruksretteiendeler</b>						
<b>Anskaffelseskost 1. januar</b>	106,221	7,244	113,465	103,629	4,446	108,075
Tilgang av bruksretteiendeler	1,346	2,043	3,389	2,592	2,797	5,390
Avgang	-	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31. desember</b>	<b>107,567</b>	<b>9,287</b>	<b>116,854</b>	<b>106,221</b>	<b>7,244</b>	<b>113,465</b>
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar</b>	23,616	1,877	25,493	-	-	-
Avskrivninger	24,052	2,384	26,436	23,616	1,877	25,493
Nedskrivninger i perioden	-	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-	-
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember</b>	<b>47,668</b>	<b>4,261</b>	<b>51,928</b>	<b>23,616</b>	<b>1,877</b>	<b>25,493</b>
<b>Balanseført verdi 31. desember</b>	<b>59,899</b>	<b>5,026</b>	<b>64,926</b>	<b>82,605</b>	<b>5,367</b>	<b>87,972</b>

### Leieforpliktelser:

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger

	2020	2019
Mindre enn 1 år	23,725	29,867
Forfall i 2 og 3 år	36,242	42,815
Forfall i 4 og 5 år	10,201	26,905
Mer enn 5 år	-	356
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember</b>	<b>70,168</b>	<b>99,943</b>
<b>Endringer i leieforpliktelser</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Totale leieforpliktelser 01. januar	90,697	110,554
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	7,301	4,476
Betaling av hovedstol	-28,681	-21,849
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	-1,961	-2,485
<b>Totale leieforpliktelser 31. desember</b>	<b>67,356</b>	<b>90,697</b>
Hvorav:		
- kortsiktig gjeld	22,365	29,867
- langsiktig gjeld	44,992	60,829
<b>Andre leiekostnader innregnet i resultatet</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	-	-
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	3,002	4,598
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	-	-
<b>Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader</b>	<b>3,002</b>	<b>4,598</b>

**Anvendte praktiske løsninger**

Selskapet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Selskapet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, og innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalningene når de inntreffer. Selskapet innregner heller ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for kortsiktige leieavtaler, som presentert i tabellen over.

**Opsjoner om å forlenge en leieavtale**

Selskapets leieavtaler av bygninger har leieperioder som varierer mellom 5 og 15 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer selskapet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

**Kjøpsopsjoner**

Selskapet leier bygg med en leieperiode mellom 5-15 år. En leiekontrakt inkluderer en opsjon til å kjøpe bygget ved endt leieperiode. Ved inngåelse av en avtale vurderer selskapet om en kjøpsopsjon med rimelig sikkerhet vil utøves. Selskapets planlegger å kjøpe bygget etter endt leasingperiode og har dermed ikke medtatt forlengelselementet av kontrakten på ca. MNOK 222.



## Note 7 Skattekostnad

(Beløp i NOK 1000)

<b>Årets skattekostnad fordeler seg</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalbar skatt	159,171	113,559
Endring i utsatt skatt	-28,560	-3,014
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>130,611</b>	<b>110,546</b>

<b>Beregning betalbar skatt</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	592,101	504,529
Permanente forskjeller (+/-) *	1,585	-2,048
Endring i midlertidige forskjeller	129,817	13,698
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>723,503</b>	<b>516,179</b>

<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Driftsmidler	104,278	89,508
Varebeholdning	55,382	28,545
Fordringer	-149,462	-
Leieavtaler	-2,431	-2,725
Pensjon	-9,359	-9,717
Garantiavsetning pumper	-3,927	-2,350
Regnskapsmessig uopptjent inntekt	-19,297	-
Andre avsetninger for forpliktelser	-17,800	-16,061
<b>Sum</b>	<b>-42,616</b>	<b>87,201</b>

<b>(Utsatt skatt) / skattefordel</b>	<b>9,376</b>	<b>-19,184</b>
--------------------------------------	--------------	----------------

Skattesats benyttet ved beregning av utsatt skatt 22% 22%

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ordinært resultat før skatt	592,101	504,529
22 % skatt av resultat før skatt	130,262	110,996
Permanente forskjeller (22 %)	240	-451
Utsatt skatt pensjon i andre inntekter og kostnader	108	-
<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>130,611</b>	<b>110,546</b>

Effektiv skattesats 22.06% 21.91%

**Note 8 Varige driftsmidler**

(Beløp i NOK 1000)

	Tomt	Bygninger	Maskiner og utstyr	Inventar	2020
Anskaffelseskost pr 01.01.2020	2,637	130,663	769,606	2,424	905,330
Overføringer fra anlegg under utførelse	5,027	12,488	79,039	979	97,532
Avgang solgte driftsmidler	-	-	-	-	-
Endring anlegg under utførelse	-	-	-69,810	-	-69,810
<b>Anskaffelseskost 31.12.2020</b>	<b>7,663</b>	<b>143,151</b>	<b>778,835</b>	<b>3,403</b>	<b>933,052</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	-	-58,651	-419,881	-1,888	-480,420
Akkumulerte avskrivninger ved nedskrivninger	-	173	14,045	-	14,218
<b>Balanseført verdi 31.12.2020</b>	<b>7,663</b>	<b>84,673</b>	<b>372,999</b>	<b>1,515</b>	<b>466,850</b>
	Tomt	Bygninger	Maskiner og utstyr	Inventar	2019
Anskaffelseskost pr 01.01.2019	2,637	130,551	729,586	2,217	864,990
Overføringer fra anlegg under utførelse	-	284	29,487	208	29,979
Avgang solgte driftsmidler	-	-173	-13,744	-	-13,917
Endring anlegg under utførelse	-	-	24,278	-	24,278
<b>Anskaffelseskost 31.12.2019</b>	<b>2,637</b>	<b>130,663</b>	<b>769,606</b>	<b>2,424</b>	<b>905,330</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	-	-53,880	-377,174	-1,582	-432,637
Utrangering	-	-	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger ved nedskrivninger	-	173	14,045	-	14,218
<b>Balanseført verdi 31.12.2019</b>	<b>2,637</b>	<b>76,955</b>	<b>406,477</b>	<b>842</b>	<b>486,911</b>
Årets avskrivninger		<b>4,771</b>	<b>42,696</b>	<b>306</b>	<b>47,773</b>
Årets nedskrivninger		-	-	-	-
Økonomisk levetid		Inntil 20 år	Inntil 15 år	Inntil 10 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	

**Note 9 Immaterielle eiendeler**

(Beløp i NOK 1000)

	Registrering av legemidler	2020
Anskaffelseskost pr 01.01	4,951	4,951
Tilgang		
Anskaffelseskost 31.12	4,951	<b>4,951</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-4,788	-4,788
Akkumulerte nedskrivninger 31.12		
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>163</b>	<b>163</b>
Årets amortisering	188	<b>188</b>
Årets nedskrivninger		
Økonomisk levetid	5 år	
Amortiseringsplan	Lineær	

Registreringskostnadene tilknyttet legemidler er tilknyttet første gangs registrering av nye produkter og registreringskostnader tilknyttet ulike varianter av produktene, som vil bringe fremtidig økonomisk fortjeneste. Konsernets vesentlighetsgrense for aktivering av nyeprodukter er TEUR 20 per produkt.



## Note 10 Varer

(Beløp i NOK 1000)

	2020	2019
Lager av råvarer	196,716	166,175
Lager egentilvirkede ferdigvarer	211,675	190,934
Lager av handelsvarer	51,454	45,032
<b>Sum</b>	<b>459,845</b>	<b>402,141</b>

Lager er nedskrevet som følge av ukurans med følgende beløp -22,143 -12,460

## Note 11 Kundefordringer

(Beløp i NOK 1000)

	2020	2019
Kundefordringer 3.part	317,882	285,068
Kundefordringer konsern	261,735	182,856
Avsetning tap på fordringer	-149,462	-105
<b>Sum</b>	<b>430,155</b>	<b>467,819</b>

Kundefordringer etter valuta	2020	2019
<i>derav CHF</i>	3,033	414
<i>derav DKK</i>	1,933	4,156
<i>derav EUR</i>	196,906	197,331
<i>derav GBP</i>	9,354	3,189
<i>derav NOK</i>	90,070	91,724
<i>derav SEK</i>	17,697	7,777
<i>derav USD</i>	260,625	163,332
<b>Sum</b>	<b>579,617</b>	<b>467,924</b>

Kundefordringer etter forfall	2020	2019
<i>ikke forfalt</i>	438,099	385,889
<i>forfalt mellom 1 og 90 dager</i>	122,242	56,539
<i>forfalt mellom 91 og 183 dager</i>	8,013	15,674
<i>forfalt mellom 184 og 365 dager</i>	2,609	5,511
<i>forfalt mer enn 365 dager</i>	8,654	4,311
<b>Sum</b>	<b>579,617</b>	<b>467,924</b>

Kostnadsført tap på krav 149,357 13

Avsetning for tap på fordringer ble økt i 2020 for utestående krav mot ekstern kunde Mallinckrodt som søkte konkursbeskyttelse høsten 2020.



## Note 12 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

(Beløp i NOK 1000)

Fordringer	2020	2019
Kundefordringer	261,735	182,856
Andre fordringer	247,817	85,663
<b>Sum</b>	<b>509,552</b>	<b>268,518</b>

Gjeld	2020	2019
Annen langsiktig gjeld til foretak i samme konsern	-	-
Leverandørgjeld	18,671	54,800
Annen kortsiktig gjeld	-	-

Det eksisterer ingen pantstillelse, garantier eller annen sikkerhetsstillelse til fordel for foretak i samme konsern.

Andre fordring utgjør den delen av Fresenius Kabi Norge AS sin bankbeholdning som inngår i konsernkontoordningen til konsernet, samt et kortsiktig lån til konsernet på MNOK 50.

## Oversikt over vesentlige transaksjoner med nærstående parter:

Nærstående part	Eierandel	2020		2019	
		Varesalg	Varekjøp	Varesalg	Varekjøp
Fresenius Kabi Deutschland GmbH	0%	245,622	104,862	201,437	153,426
Fresenius Kabi Ltd.	0%	30,160	96	22,250	102
Fresenius Kabi Nederland B.V.	0%	14,188	-	11,566	-
Fresenius Kabi Austria GmbH	0%	13,907	9,047	12,967	12,200
Fresenius Kabi Polska Sp. z o.o.	0%	24,823	819	21,315	-
Fresenius Kabi AB	0%	77,413	46,004	77,118	46,516
Fresenius Kabi France SA	0%	9,803	13,940	8,109	15,564
Fresenius Kabi USA	0%	263,700	-	217,215	-
Fresenius Kabi Schweiz AG	0%	10,931	-	10,883	-
Fresenius Vial S.A.S.	0%	-	15,803	4	6,187
Fresenius Kabi Italia	0%	8,654	27	6,375	112
Fresenius Kabi N.V.	0%	7,796	-	5,968	-
Fresenius Kabi España S.A.	0%	7,828	7,464	6,390	6,413
Fresenius Kabi S.A.	0%	1,041	-	823	-
Fresenius Kabi Asia Pacific	0%	292	-	11,972	-
Fresenius Kabi South Africa Ltd.	0%	425	-	-	-

Selskapet har hatt ulike transaksjoner med nærstående selskaper.. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Transaksjonene gjelder kjøp og salg av varer og kjøp av driftsmidler.



## Note 13 Bankinnskudd, kontanter og lignende

(Beløp i NOK 1000)

	2020	2019
Bundne skattetreksmidler	13,768	12,938
Øvrige bankinnskudd og kontanter	-	67,940
<b>Sum bankinnskudd og kontanter</b>	<b>13,768</b>	<b>80,879</b>
Ubenyttet del av kassekreditt i Nordea	-	50,000
Ubenyttet del av kassekreditt i BMG	-	140,000
Ubenyttet del av kassekreditt IHC	10,470	1,000
<b>Sum likvide midler</b>	<b>24,239</b>	<b>271,879</b>

Selskapet har MEUR 1 i kreditt via konsernets IHC ordning.

## Note 14 Finansposter

(Beløp i NOK 1000)

Finansinntekter	2020	2019
Renteinntekter	482	1,813
Renteinntekt fra selskap i samme konsern	942	1,631
Valutagevinster	145,743	43,897
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>147,166</b>	<b>47,340</b>

Finanskostnader	2020	2019
Rentekostnader	2,084	2,949
Rentekostnad på lån fra Fresenius Kabi AG	9	1,922
Valutatap	131,151	43,752
Andre finanskostnader	483	504
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>133,726</b>	<b>49,126</b>

## Note 15 Garantier

Selskapet har stilt sikkerhet for 12 måneders husleie knyttet til leie av lokaler i Gjerdrumsvei 10 A. Garantibeløpet er kr 1 815 672,-.



## Note 16 Finansielle risiko

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko, både for å kunne skaffe kapital til nødvendige investeringer, samt drive den daglige driften. Selskapet benytter ikke finansielle instrumenter for omsetningsformål.

De viktigste finansielle risikoer selskapet er utsatt for er knyttet til kreditt risiko, likviditetsrisiko og valutarisiko.

### Kreditt risiko

Selskapet er hovedsakelig eksponert for kreditt risiko knyttet til kundefordringer og andre kortsiktige fordringer. Kreditt risikoen reduseres ved at alle motparter som får kreditt hos selskapet skal kredittvurderes og godkjennes.

Det foreligger ingen vesentlig kreditt risiko knyttet til én enkelt motpart eller flere motparter som kan oppfattes som en gruppe på grunn av likheter i kreditt risikoen.

Selskapet har retningslinjer for å påse at salg kun foretas til kunder som tidligere ikke har hatt vesentlige betalingsproblemer og at utestående beløp ikke overstiger fastsatte kreditt rammer.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke vil være i stand til å betjene sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Selskapet overvåker utviklingen i likviditeten løpende og utarbeider løpende prognoser for selskapets kontantstrøm og likviditetsreserve. Selskapets strategi for å håndtere likviditetsrisiko er å ha tilstrekkelig med likvide midler til enhver tid, slik at man kan innfri finansielle forpliktelser ved forfall, også ved ekstraordinære hendelser, uten å risikere uakseptable tap eller selskapets rykte. Ubenyttede kreditt muligheter er omtalt i note 13.

### Valutarisiko

Per dags dato er det betydelig kjøp og salg som foregår i utenlandsk valuta.

Risikoen kompenseres i all hovedsak ved at både innkjøp av råvarer og salg skjer i utenlandsk valuta.

Ved behov foretas det kjøp og salg av finansielle instrumenter for å begrense underliggende risiko i selskapet.

## Note 17 Estimatusikkerhet

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har selskapets ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital og resultat. Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- \* Avskrivninger på varige driftsmidler
- \* Nedskrivning/reversering av immaterielle eiendeler samt varige driftsmidler og reversering av nedskrivninger for varige driftsmidler
- \* Netto pensjonsforpliktelser
- \* Utsatt skatt

### Produksjonsutstyr:

Forventet brukstid på selskapets produksjonsutstyr er i stor grad påvirket av den teknologiske utvikling. Tidligere antok selskapet at den teknologiske utvikling ville vesentlig forkorte brukstiden og avskrivningsperiodene ble derfor tilsvarende redusert. I praksis har det imidlertid vist seg at produksjonsutstyret har blitt anvendt i en lengre periode. Dagens investeringer i produksjonsmaskiner har en avskrivningsperiode er på 15 år, mot tidligere 10 år.

### Immaterielle eiendeler:

Selskapets balanseførte verdier tilknyttet registreringskostnader legemidler vurderes årlig for nedskrivning og for eventuelt reversering av tidligere nedskrivninger. Se ytterligere detaljer i note 10, immaterielle eiendeler.



## Note 18 Egenkapital, aksjekapital og utbytte

(Beløp i NOK 1000)

	Estimatavvik			2020	
	Aksjekapital	pensjon	Annen EK		
Egenkapital per 01.01.2020	50,670	250	1,103,006	1,153,926	
Årets resultat	-	-	461,490	461,490	
Tilleggs utbytte	-	-	-350,000	-350,000	
Andre inntekter og kostnader	-	632	-	632	
Andre justeringer	-	-	-68	-68	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>50,670</b>	<b>883</b>	<b>1,214,428</b>	<b>1,265,980</b>	

### Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Aksjekapitalen i Fresenius Kabi Norge AS pr. 31.12.2020 består kun av en aksjeklasse:

	Antall	Pålydende	2020
A-aksjer	50,670	1,000	<b>50,670</b>

Alle aksjer i Fresenius Kabi Norge AS er eid av Fresenius Kabi AB.

## Note 19 Avsetning forpliktelser

	Uopptjent inntekt	Garantier	Restrukturerin g	Andre avsetninger	2020
<b>Balanse 01.01.2020</b>	<b>15,998</b>	<b>2,350</b>	<b>12,959</b>	<b>91,000</b>	<b>122,307</b>
Avsatt	5,753	1,577	-	74,648	81,978
Avsetning reversert	-	-	-	-51,832	-51,832
Benyttet avsetning	-2,216	-	-5,837	-41,518	-49,571
<b>Balanse 31.12.2020</b>	<b>19,535</b>	<b>3,927</b>	<b>7,122</b>	<b>72,298</b>	<b>102,881</b>

### Uopptjent inntekt

Selskapet inngikk en avtale i 2020 med et eksternt selskap om å utvikle et nytt emballasjeformat for et eksisterende kontraktproduksjonsprodukt. I forbindelse med prosjektet mottok selskapet et ikke-refunderbart beløp på MNOK 5,2. Fresenius Kabi har vurdert at dette beløpet er en forskuddsbetaling for fremtidige leveranser og inntektsføres i tråd med kontraktens levetid.

### Avsetning garanti

Selskapet gir 2 års garanti på solgte pumper. Garantiaavsetning er basert på historisk erfaring.

### Avsetning restrukturering

I slutten av 2019 informerte bedriften de ansatte at bedriften måtte gå gjennom en restrukturingsprosess i starten av 2020. Den resterende avsetningen på MNOK 7.1 i slutten av 2020 dekker potensielle tilhørende juridiske tvister og opplærings- og konsulentkostnader for den gjenværende organisasjonen. Den ble forsinket i gjennomføring med bakgrunn i COVID-19-pandemien.



Til generalforsamlingen i Fresenius Kabi Norge AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Fresenius Kabi Norge AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling av totalresultatet og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

---

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Fresenius Kabi Norge AS



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 avvikle 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.

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

### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 3. juni 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Herman Skibrek  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Skibrek, Herman	BANKID_MOBILE	2021-06-28 20:42

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.