



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 012 708
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DUNLOP HIFLEX AS
Forretningsadresse: Jogstadveien 39
2007 KJELLER

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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Magnus Andersson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 31.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	14	88 212 295	97 956 216
Annen driftsinntekt		110 447	6 400
Sum inntekter		88 322 742	97 962 616
Kostnader			
Varekostnad	5, 13	53 581 230	64 455 605
Lønnskostnad	2	24 889 702	27 940 374
Avskrivning	4	1 310 268	1 274 444
Annen driftskostnad	2	17 730 978	18 434 804
Sum kostnader		97 512 178	112 105 227
Driftsresultat		-9 189 436	-14 142 611
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	12	37 560 834	394 570
Sum finansinntekter		37 560 834	394 570
Annen finanskostnad	12	40 742 404	456 380
Sum finanskostnader		40 742 404	456 380
Netto finans		-3 181 570	-61 810
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 371 006	-14 204 421
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 371 006	-14 204 421
Årsresultat		-12 371 006	-14 204 421
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	9	-12 371 006	-14 204 421
Sum overføringer og disponeringer		-12 371 006	-14 204 421



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker		43 870	570 308
Sum immaterielle eiendeler		43 870	570 308
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	1 675 990	2 111 620
Sum varige driftsmidler		1 675 990	2 111 620
Sum anleggsmidler		1 719 860	2 681 928
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	5, 6	24 175 283	19 413 077
Fordringer			
Kundefordringer	6	12 029 740	15 404 963
Andre fordringer	11	1 085 306	869 221
Sum fordringer		13 115 046	16 274 184
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	6, 7	10 604 575	6 078 286
Sum omløpsmidler		47 894 904	41 765 547
SUM EIENDELER		49 614 764	44 447 475
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	1 008 324	1 008 324
Sum innskutt egenkapital		1 008 324	1 008 324



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	-23 309 437	-11 045 899
Sum opptjent egenkapital		-23 309 437	-11 045 899
Sum egenkapital		-22 301 113	-10 037 575
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	10	831 967	897 466
Sum avsetninger for forpliktelser		831 967	897 466
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		831 967	897 466
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11, 13	63 933 334	46 202 123
Skyldige offentlige avgifter		3 534 307	4 042 202
Annen kortsiktig gjeld	11, 13	3 616 269	3 343 259
Sum kortsiktig gjeld		71 083 910	53 587 584
Sum gjeld		71 915 877	54 485 050
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 614 764	44 447 475



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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

Fax:
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Dunlop Hiflex AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Dunlop Hiflex AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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



Building a better
working world

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

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Oslo, 1. juli 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Petter Helseth
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning – Dunlop Hiflex AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: KUV04-420N5-BMF27-P5EEM-5HD7J-013M7



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Petter Helseth

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1454453

IP: 62.16.xxx.xxx

2021-07-01 12:30:12Z



Penneo Dokumentnøkkel: KUV04-420N5-BMF27-P5EEM-5HD7J-013M7

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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



Dunlop Hiflex AS

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Dunlop Hiflex AS

Årsberetning 2020

Virksomhetens art

Dunlop Hiflex AS er en handelsbedrift som bearbeider det norske marked med henblikk på salg av varer og tjenester innenfor følgende produktgrupper: Slanger og koblinger, hydraulikk, transmisjoner og teknisk gummi.

Selskapets hovedkontor og lager ligger i Oslo. I tillegg har Dunlop Hiflex AS sju avdelingskontorer; Bergen, Stavanger, Kristiansand, Ålesund, Trondheim, Harstad, og Tromsø.

Fortsatt drift

Regnskapet er gjort opp under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede i samsvar med regnskapsloven § 3-3.

Selskapets egenkapital er negativ per 31. desember 2020 og er bokført med NOK -22 301 113. Styret besluttet 31. mai 2021 å gjennomføre en kapitalforhøyelse med kontantinnskudd. Totalt tilføres NOK 14 999 985 for å sikre videre likviditet og drift. Utover dette her morselskapet avgitt et "Letter of Support and subordination" for å sikre videre likviditet og drift.

De tiltak som er iverksatt, sammen med budsjettet for 2020 samt økning av selskapets kapital, vil bedre selskapets finansielle situasjon. Med bakgrunn i dette bekrefter styret at fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020.

Arbeidsmiljø og personale

Registrert sykefraværet i 2020 var 3,45 % inkl. langtidsfravær (3,60 % i 2019). Antall sykedager 2020 var 348 (244 i 2019). Selskapet vil arbeide videre med å redusere antall sykedager gjennom fortsatt tiltak i form av treningstilbud og for rullering av arbeidsoppgaver mellom ansatte og tettere oppfølging av den enkelte for å komme raskere tilbake i arbeid.

Selskapets arbeidsmiljøutvalg har regelmessig avholdt møter under året. Hovedpunktene i utvalgets arbeid har vært helse og miljø saker, intern kontroll og vernerunder. I 2020 hadde vi ikke arbeidsuhell.

Likestilling

Av 38 ansatte er 5 kvinner (2019: 41 ansatte hvorav 5 kvinner). Selskapet har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, etniske forhold eller lignende.

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. Ledelsen arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot 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. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold er det planlagt montert døråpnere ved alle utgangsdører.

Miljørapportering

Bedriftens virksomhet forurenser ikke det ytre miljøet og virksomheten er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Selskapet er medlem i Materialretur AS og er aktiv deltaker i næringslivets dugnad for innsamling og gjenvinning av emballasje.



Dunlop Hiflex AS

Fremtidig utvikling

Når det gjelder den framtidige utvikling vil konkurransen om å fastholde og ta ytterligere markedsandeler innenfor en kostnadseffektiv totalramme stå i fokus. Samarbeidet med det svenske og det danske søsterselskapet kommer til å øke gjennom en organisasjonsendring som er påbegynt i 2021. Det er ansatt nye ledende ansatte i både Sverige og Norge. I 2021 forventes omsetning og resultat å øke tilsvarende som i 2020. Dette er til dels på grunn av pågående omorganisering og til dels på grunn av økt etterspørsel fra Norske kunder. Vi antar at Covid-19 ikke kommer til å påvirke selskapet negativt i særlig grad i 2021.

Resultat, investeringer, finansiering og likviditet

Omsetningen i selskapet er redusert fra NOK 97 956 216 i 2019 til NOK 88 212 295 i 2020. Årsresultatet ble negativt med NOK 12 371 006 i 2020, sammenlignet med negativt NOK 14 204 421 i 2019. Årets resultat anses ikke tilfredsstillende. Varekostnaden er redusert fra NOK 64 455 605 i 2019 til NOK 53 581 230 i 2020. Årets avskrivninger ble NOK 1 310 268, sammenlignet med NOK 1 274 444 fra 2019. Resultat før skattekostnad for året ble negativt med NOK 12 371 006. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er positiv med NOK 4 758 759 i 2020, og forskjellen mot driftsresultatet skyldes i all hovedsak endringer i leverandørgjeld.

De samlede investeringene i selskapet 2020 var NOK 232 470 og gjelder driftsmidler. Selskapets likviditetsbeholdning var per 31. desember 2020 på NOK 10 604 575 mot NOK 6 078 286 i 2019.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde per 31. desember 2020 145 prosent av totalkapitalen, sammenlignet med 120 prosent foregående år. Øvrig gjeld omfatter pensjonsforpliktelse på NOK 831 967 mot NOK 897 466 i 2019. Balansesummen var ved utgangen av året NOK 49 614 764 sammenlignet med NOK 44 447 475 året før.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt euro, da en vesentlig del av selskapets innkjøp er i utenlandsk valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknnyttede markedsrisiko.

Kreditrisiko

Risiko for at kunder og samarbeidspartnere ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav men stigende, men det har historisk sett vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i Dunlop Hiflex AS.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, men forventer økt fokus på kontantstrøm. For 2020 har forfallstidspunkter for kundefordringer kunne opprettholdes og andre langsiktige fordringer er ikke vurdert reforhandlet eller innløst.

Årsresultat og disponeringer

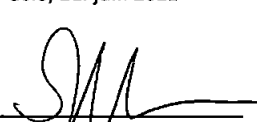
Styret foreslår følgende disponering av årets underskudd i Dunlop Hiflex AS:

Overført til udekket tap NOK 12 371 006

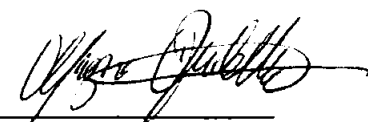
Oslo, 21. juni 2021



Enrico Gennasio
Styrets leder



Stefano Galbussera
Styremedlem



Jan Magnus Andersson
Styremedlem, Daglig leder



Dunlop Hiflex AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	14	88 212 295	97 956 216
Annen driftsinntekt		<u>110 447</u>	<u>6 400</u>
Sum driftsinntekter		<u>88 322 742</u>	<u>97 962 616</u>
Driftskostnader			
Varekostnad	5, 13	53 581 230	64 455 605
Lønnskostnad	2	24 889 702	27 940 374
Avskrivning	4	1 310 268	1 274 444
Annen driftskostnad	2	<u>17 730 978</u>	<u>18 434 804</u>
Sum driftskostnader		<u>97 512 178</u>	<u>112 105 227</u>
Driftsresultat		<u>-9 189 436</u>	<u>-14 142 611</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	12	37 560 834	394 570
Annen finanskostnad	12	<u>40 742 404</u>	<u>456 380</u>
Netto finansposter		<u>-3 181 570</u>	<u>-61 810</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-12 371 006</u>	<u>-14 204 421</u>
Årsresultat		<u>-12 371 006</u>	<u>-14 204 421</u>
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	9	<u>-12 371 006</u>	<u>-14 204 421</u>



Dunlop Hiflex AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker		43 870	570 308
Sum immaterielle eiendeler		<u>43 870</u>	<u>570 308</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	1 675 990	2 111 620
Sum varige driftsmidler		<u>1 675 990</u>	<u>2 111 620</u>
Sum anleggsmidler		<u>1 719 860</u>	<u>2 681 928</u>
Omløpsmidler			
Varer	5, 6	24 175 283	19 413 077
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	6	12 029 740	15 404 963
Andre fordringer	11	1 085 306	869 221
Sum fordringer		<u>13 115 046</u>	<u>16 274 184</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6, 7	10 604 575	6 078 286
Sum omløpsmidler		<u>47 894 904</u>	<u>41 765 547</u>
Sum eiendeler		<u>49 614 764</u>	<u>44 447 475</u>


**Dunlop Hiflex AS****Balanse pr. 31. desember**

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 9	<u>1 008 324</u>	<u>1 008 324</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>1 008 324</u>	<u>1 008 324</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	9	<u>-23 309 437</u>	<u>-11 045 899</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>-23 309 437</u>	<u>-11 045 899</u>
Sum egenkapital		<u>-22 301 113</u>	<u>-10 037 575</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	10	<u>831 967</u>	<u>897 466</u>
Sum avsetning for forpliktelser		<u>831 967</u>	<u>897 466</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	11, 13	<u>63 933 334</u>	<u>46 202 123</u>
Skyldige offentlige avgifter		<u>3 534 307</u>	<u>4 042 202</u>
Annen kortsiktig gjeld	11, 13	<u>3 616 269</u>	<u>3 343 259</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>71 083 910</u>	<u>53 587 584</u>
Sum gjeld		<u>71 915 877</u>	<u>54 485 050</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>49 614 764</u>	<u>44 447 475</u>




Enrico Gennasio
Styrets leder

21. juni 2021



Stefano Gallussera
Styremedlem



Jan Magnus Andersson
Styremedlem, Daglig leder



Dunlop Hiflex AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-12 371 006	-14 204 421
Ordinære avskrivninger	4	1 310 268	1 274 444
Endring i varelager,	5	-4 762 206	4 143 033
Endring i kundefordringer		3 375 223	-5 931 607
Endring i leverandørgjeld		17 731 211	3 025 106
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-524 731	-1 696 317
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>4 758 759</u>	<u>-13 389 762</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	4	117 283	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	-349 753	-301 452
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-232 470</u>	<u>-301 452</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/tilbakebetalinger av egenkapital		0	14 999 985
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>0</u>	<u>14 999 985</u>
Netto endring i likvider i året		4 526 289	1 308 771
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		<u>6 078 286</u>	<u>4 769 515</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>10 604 575</u>	<u>6 078 286</u>



Dunlop Hiflex AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag.

Salg av varer inntekstføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen. Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett. Erfaringsstall anvendes for å estimere og regnskapsførte avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktig fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Utgifter til leie av øvrige driftsmidler kostnadsføres som operasjonell. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varer

Lager av innkjøpte varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet, og netto salgsverdi.



Dunlop Hiflex AS

Noter til regnskapet for 2020

Fordringer

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

Pensjoner

Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Selskapet følger regnskapsmessige prinsipper etter IFRS (IAS 19), ved innregning. Effekter føres direkte mot egenkapitalen.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt oppført netto i balansen.

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	18 469 171	21 839 728
Arbeidsgiveravgift	2 717 848	2 955 015
Pensjonskostnader	1 374 394	1 501 340
Andre ytelser	2 328 229	1 623 112
Sum	<u>24 889 702</u>	<u>27 919 195</u>
Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	40	39



Dunlop Hiflex AS

Noter til regnskapet for 2020

OTP

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

Ytelser til ledende personer

Daglig leder er ansatt i Dunlop Hiflex AB og har ikke mottatt lønn i Dunlop Hiflex AS i 2020. Det er ikke utbetalt ytelser til ledende personer i 2020

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
Lovpålagt revisjon	252 000	255 900

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2020 utgjør kr 252 000,- eksl.mva.

Note 3 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-12 371 006	-14 204 241
Permanente forskjeller	17 870	0
Endring i midlertidige forskjeller	1 726 452	50 556
Korreksjon tidligere år	107 998	0
Årets skattegrunnlag	<u>-10 518 686</u>	<u>-14 153 685</u>
Oversikt over midlertidige forskjeller	2020	2019
Driftsmidler inkl. goodwill	-1 053 607	-364 052
Varebeholdning	-2 741 203	-1 704 974
Utestående fordringer	-66 167	0
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-831 967	-897 466
Sum	<u>-4 692 944</u>	<u>-2 966 492</u>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-103 180 843</u>	<u>-93 744 766</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-107 873 787	-96 711 258
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	<u>-107 873 787</u>	<u>-96 711 258</u>
Sum	0	0

På grunn av usikkerhet knyttet til fremtidig utnyttelse, er utsatt skattefordel ikke balanseført.

**Dunlop Hiflex AS****Noter til regnskapet for 2020****Note 4 - Varige driftsmidler**

	ERP system Lisenser mv.	Transport-midler	Inventar og utstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	5 168 055	3 155 940	10 877 720	19 201 715
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	21 213	328 540	349 753
Vendinger ved årsskiftet	0	-93 154	-24 129	-117 283
Anskaffelseskost 31.12.2020	5 168 055	3 083 999	11 182 131	19 434 185
Akk.avskrivning 31.12.2020	-5 124 185	-3 010 626	-9 579 514	-17 714 325
Balanseført pr. 31.12.2020	43 870	73 373	1 602 617	1 719 860
Årets avskrivninger	526 438	88 346	695 484	1 310 268

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for inventar og utstyr er beregnet til 3-13 år, ERP system 10 år og transportmidler mellom 5 og 13 år.

Note 5 - Varer

	2020	2019
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	26 916 485	21 118 051
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	-24 175 283	-19 413 077
Sum	2 741 202	1 704 974

Selskapets varebeholdning er vurdert etter FIFO-prinsippet. Det ble foretatt nedskrivning for ukurans i 2020.

Note 6 - Pant og garantier

Kreditor	Garanti
Kokstadvegen 38 AS	300 000

Note 7 - Bankinnskudd

	2020	2019
Bundne skattetrekksmidler utgjør	2 755 334	1 027 850
Øvrige bankinnskudd	7 849 241	5 050 437
Sum	10 604 575	6 078 287

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	333	3 028	1 008 346

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12.2020:

	Ordinære aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Alfa Gomma S.P.A	333	100 %	100 %

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.



Dunlop Hiflex AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2020	1 008 324	-11 045 898	-10 037 574
Årsresultat	0	-12 371 006	-12 371 006
Andre endringer	0	107 468	107 468
Egenkapital 31.12.2020	1 008 324	-23 309 437	-22 301 113

Selskapets aksjekapital er tapt per 31. desember 2020 og selskapets bokførte egenkapital er negativ med kr 22 301 113. For forutsetningen for fortsatt drift ligger det til grunn både resultatprognoser for 2021 og langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet arbeider langsiktig med å øke markedsandeler og forbedre lønnsomheten. Nye ressurser er ansatt for å øke nærværet til markedet og fokuset er nå først og fremst på økning i salget i tiden fremover. Styret besluttet 31. mai 2021 å gjennomføre en kapitalforhøyelse med kontantinnskudd. Totalt tilføres NOK 14 999 985 for å sikre videre likviditet og drift. Utover dette her morselskapet avgitt et "Letter of Support and subordination" for å sikre videre likviditet og drift.

Note 10 - Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillt kravene i denne lov.

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alt 37 personer. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringselskap.

Resultatregnskap	2020		2019	
	Sikrede	Usikrede	Sikrede	Usikrede
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1 152 961	0	1 185 990	0
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	26 518	5 853	30 836	7 123
Avkastning pensjonsmidler	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	166 307	0	171 572	0
Netto pensjonskostnad ytelsesordning	1 345 786	5 853	1 388 398	7 123

Balansen	2020		2019	
	Sikrede	Usikrede	Sikrede	Usikrede
Opptjente pensjonsforpliktelser 31.12	21 035 045	235 402	22 880 143	256 154
Beregnet effekt av fremtidige lønnsreg.	99 274	0	-2 503 120	0
Beregnet brutto pensjonsforpliktelser	21 134 319	235 402	20 377 023	256 154
Pensjonsmidler (til markedsverdi) 31.12	20 866 049	0	20 940 407	0
Estimatawik	-133 713	26 246	-998 619	23 289
Arbeidsgiveravgift	-168 336	0	-182 788	0
Netto pensjonsforpliktelse/ -midler	570 319	261 648	618 023	279 443

Økonomiske forutsetninger	Sikrede		Usikrede	
	2020	2019	2020	2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %	1,70 %	2,30 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	2,25 %	2,50 %	2,50 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	2,25 %	2,00 %	2,50 %	2,50 %
Årlig regulering av pensjonsmidler	0,00 %	0,50 %	0,00 %	0,50 %



Dunlop Hiflex AS

Noter til regnskapet for 2020

De aktuariemessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Kundefordringer	708 391	1 043 418
<i>Gjeld</i>	2020	2019
Leverandørgjeld	59 585 163	41 455 239
Annen kortsiktig gjeld	528 165	978 000
Sum	<u>60 113 328</u>	<u>42 433 239</u>

Det er ikke stilt sikkerhet eller andre garantier for andre selskap i samme konsern.

Note 12 - Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

<i>Finansinntekter</i>	2020	2019
Annen renteinntekt	17 672	21 904
Annen finansinntekt	37 543 162	372 666
Sum Finansinntekter	<u>37 560 834</u>	<u>394 570</u>
<i>Finanskostnader</i>	2020	2019
Annen rentekostnad	26 193	43 292
Annen finanskostnad	40 716 211	413 088
Sum Finanskostnader	<u>40 742 404</u>	<u>456 380</u>

Note 13 - Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 12.

<i>Salg av varer og tjenester</i>	2020	2019
Dunlop Hiflex A/S (DK); Dunlop Hiflex AB (Swe); Alfagomma Hydraulic S.p.A (ITA)	913 841	2 720 153
<i>Kjøp av varer:</i>	2020	2019
Dunlop Hiflex A/S (DK); Dunlop Hiflex AB (SWE); Alfagomma SPA (ITA)	35 766 870	35 871 821
Leie av lokaler - Gunnar Vollset AS	340 188	337 488
Sum	<u>36 107 058</u>	<u>36 209 309</u>



Dunlop Hiflex AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 14 - Salgsinntekter

	2020	2019
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	82 683 063	88 532 451
Øvrig Europa	3 800 860	5 010 453
Asia	1 397 492	1 534 033
Oceania	24 043	0
Nord-Amerika	306 837	680 452
	<u>88 212 295</u>	<u>95 757 389</u>

Note 15 - Hendelser etter balansedagen

Dunlop Hiflex AS har ansatt en ny country manager i juni 2021 som kommer til å fortsette med omorganiseringsarbeidet som påbegynte i 2020.

Nye leieavtaler er inngått for flere Service Centers med sikte på å modernisere og plassere Dunlop Hiflex på strategisk bedre steder rundt om i landet.