



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 786 738
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORSK MICHELIN GUMMI AS
Forretningsadresse: c/o Ræder Bing Advokatfirma AS
Dronning Eufemias gate 11
0150 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Nicolas Cartoux
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 17.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	17 010 824	18 001 364
Annen driftsinntekt	2		1 840 368
Sum inntekter		17 010 824	19 841 732
Kostnader			
Lønnskostnad	3	9 615 419	9 333 835
Avskrivning	5	5 536	4 745
Annen driftskostnad		5 304 006	6 021 259
Sum kostnader		14 924 961	15 359 839
Driftsresultat		2 085 863	4 481 893
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		25 949	189
Valutagevinst (agio)		4 169	-913
Sum finansinntekter		30 118	-724
Rentekostnad til foretak i samme konsern		427 405	268 954
Annen finanskostnad		30 587	26 098
Sum finanskostnader		457 992	295 052
Netto finans		-427 874	-295 776
Ordinært resultat før skattekostnad		1 657 989	4 186 117
Skattekostnad på ordinært resultat	4	373 945	933 536
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 284 044	3 252 581
Årsresultat		1 284 044	3 252 581
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	1 300 000	3 400 000
Overføringer annen egenkapital	7	-15 956	-147 419
Sum overføringer og disponeringer		1 284 044	3 252 581



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	7 982 637	8 356 582
Sum immaterielle eiendeler		7 982 637	8 356 582
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	5	24 912	30 448
Sum varige driftsmidler		24 912	30 448
Sum anleggsmidler		8 007 549	8 387 030
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6	9 396 090	6 315 918
Andre fordringer	6	342 865	83 223
Sum fordringer		9 738 955	6 399 141
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		882 437	868 178
Sum omløpsmidler		10 621 392	7 267 319
SUM EIENDELER		18 628 941	15 654 349
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Annen egenkapital	7	32 343	48 299
Sum opptjent egenkapital		32 343	48 299
Sum egenkapital		132 343	148 299
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	265 468	142 924
Skyldige offentlige avgifter		527 889	790 338
Utbytte	6, 7	1 300 000	3 400 000
Annen kortsiktig gjeld	6	16 403 241	11 172 788
Sum kortsiktig gjeld		18 496 598	15 506 050
Sum gjeld		18 496 598	15 506 050
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		18 628 941	15 654 349



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 731538

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 786 738
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORSK MICHELIN GUMMI AS
Forretningsadresse: c/o Advokatfirmaet Berngaard AS
Beddingen 8
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Nicolas Cartoux
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 26.08.2024

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 914 786 738
NORSK MICHELIN GUMMI AS

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	17 010 824	18 001 364
Annen driftsinntekt	2		1 840 368
Sum inntekter		17 010 824	19 841 732
Kostnader			
Lønnskostnad	3	9 615 419	9 333 835
Avskrivning	5	5 536	4 745
Annen driftskostnad		5 304 006	6 021 259
Sum kostnader		14 924 961	15 359 839
Driftsresultat		2 085 863	4 481 893
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		25 949	189
Valutagevinst (agio)		4 169	-913
Sum finansinntekter		30 118	-724
Rentekostnad til foretak i samme konsern		427 405	268 954
Annen finanskostnad		30 587	26 098
Sum finanskostnader		457 992	295 052
Netto finans		-427 874	-295 776
Ordinært resultat før skattekostnad		1 657 989	4 186 117
Skattekostnad på ordinært resultat	4	373 945	933 536
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 284 044	3 252 581
Årsresultat		1 284 044	3 252 581
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	1 300 000	3 400 000
Overføringer annen egenkapital	7	-15 956	-147 419
Sum overføringer og disponeringer		1 284 044	3 252 581



Organisasjonsnr: 914 786 738
NORSK MICHELIN GUMMI AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	7 982 637	8 356 582
Sum immaterielle eiendeler		7 982 637	8 356 582
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	5	24 912	30 448
Sum varige driftsmidler		24 912	30 448
Sum anleggsmidler		8 007 549	8 387 030
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6	9 396 090	6 315 918
Andre fordringer	6	342 865	83 223
Sum fordringer		9 738 955	6 399 141
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		882 437	868 178
Sum omløpsmidler		10 621 392	7 267 319
SUM EIENDELER		18 628 941	15 654 349
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	32 343	48 299
Sum opptjent egenkapital		32 343	48 299
Sum egenkapital		132 343	148 299
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	265 468	142 924
Skyldige offentlige avgifter		527 889	790 338



Utbytte	6, 7	1 300 000	3 400 000
Annen kortsiktig gjeld	6	16 403 241	11 172 788
Sum kortsiktig gjeld		18 496 598	15 506 050
Sum gjeld		18 496 598	15 506 050
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		18 628 941	15 654 349



Organisasjonsnr: 914 786 738
NORSK MICHELIN GUMMI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
8

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinary shares	100000.00	1.00	100000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Compagnie Financière Michelin	100000.00	100.00%	Ordinary shares
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	100000.00	100.00%	

The entity is part of the consolidated accounts for Compagnie Générale des Etablissements Michelin, whose address is: 23 place des Carmes-Déchaux, Clermont Ferrand - 63000.

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7678163.00	7535005.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1491186.00	1283848.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	446070.00	482104.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		32878.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	9615419.00	9333835.00

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------



Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



To the General Meeting of Norsk Michelin Gummi AS

Independent Auditor's Report

Opinion

We have audited the financial statements of Norsk Michelin Gummi AS (the Company), which comprise the balance sheet as of 31 December 2023, the income statement for the year then ended, and notes to the accounts for 2023, including a summary of significant accounting principles.

In our opinion the financial statements comply with applicable statutory requirements, and the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2023, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements

The Board of Directors (management) is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The financial statements use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements. For further description of Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements reference is made to: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Vestfold, 10 June 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Anders Krohn
State Authorised Public Accountant
(This document is signed electronically)

PricewaterhouseCoopers AS, Tassebekkveien 354, 3160 Stokke, Postboks 211 Sentrum, 0103 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Krohn, Anders	BANKID	2024-07-01 13:37

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.



Vår dato	Din/Deres dato	Saksbehandler
30.01.2020	06.01.2020	Nazneen Pervez Soltvedt
800 80 000	Din/Deres referanse	Telefon
Skatteetaten.no		40728717
Org.nr	Vår referanse	Postadresse
974761076	2020/5032848	Postboks 9200 Grønland 0134 OSLO

ERNST & YOUNG AS
Postboks 8015
4068 STAVANGER

Att. Peder Steinskog

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk for Norsk Michelin Gummi AS org.nr. 914 786 738

Vi viser til deres brev av 6. januar 2020 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk for Norsk Michelin Gummi AS.

Skattekontoret gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Norsk Michelin Gummi AS dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som danner grunnlaget for vedtaket ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes til Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Den regnskapspliktige må selv dokumentere ved dette brev at tillatelse er gitt.

Bakgrunn

Norsk Michelin Gummi AS er eid av et utenlandsk selskap. Selskapet driver virksomhet knyttet til import og distribusjon av produkter som har tilknytning til produkter fra Michelin Gruppen eller til alle typer kjøretøyer. Selskapet har bedriftskunder og kommunikasjon foregår på engelsk. Engelsk er selskapets arbeidsspråk. To av styremedlemmene er utenlandske.

Skattekontorets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen [...] være på norsk. Departementet kan ved [...] enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap mv., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon."



Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til "informativ regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere". Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter skattekontorets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har skattekontoret lagt særlig vekt på at selskapet er direkte eid av et utenlandsk selskap. Videre er det vektlagt at selskapet driver virksomhet i en internasjonal bransje der alle sentrale aktører behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse 2020/5032848 ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Nazneen Pervez Soltvedt
skattejurist
Brukerdialog, brukerkontakt
Skatteetaten

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



Norsk Michelin Gummi AS

Annual report 2023

- Annual accounts**
- Income statement
 - Balance sheet
 - Notes

Auditor's report



Norsk Michelin Gummi AS

Income statement

	Note	2023	2022
Revenue			
Sales revenue	2	17 010 824	18 001 364
Other operating income	2	0	1 840 368
Total revenue		<u>17 010 824</u>	<u>19 841 732</u>
Operating expenses			
Payroll expenses	3	9 615 419	9 333 835
Depreciation	5	5 536	4 745
Other operating expenses		<u>5 304 006</u>	<u>6 021 259</u>
Total operating expenses		<u>14 924 961</u>	<u>15 359 839</u>
Operating result		<u>2 085 863</u>	<u>4 481 893</u>
Financial income and expenses			
Interest income		25 949	189
Net currency exchange gain/(loss)		4 169	-913
Interest paid to group companies		427 405	268 954
Other financial expenses		<u>30 587</u>	<u>26 098</u>
Net financial items		<u>-427 874</u>	<u>-295 776</u>
Result before tax		<u>1 657 989</u>	<u>4 186 117</u>
Tax expense	4	<u>373 945</u>	<u>933 536</u>
Profit for the year		<u>1 284 044</u>	<u>3 252 581</u>
Allocated as follows			
Proposed dividends	7	1 300 000	3 400 000
Transferred from other equity	7	<u>-15 956</u>	<u>-147 419</u>
Total allocations		<u>1 284 044</u>	<u>3 252 581</u>



Norsk Michelin Gummi AS

Balance sheet as of December 31

	Note	2023	2022
Fixed assets			
<i>Intangible assets</i>			
Deferred tax asset	4	<u>7 982 637</u>	<u>8 356 582</u>
Total intangible assets		<u>7 982 637</u>	<u>8 356 582</u>
<i>Tangible assets</i>			
Machinery and plant	5	<u>24 912</u>	<u>30 448</u>
Total tangible assets		<u>24 912</u>	<u>30 448</u>
Total fixed assets		<u>8 007 549</u>	<u>8 387 030</u>
Current assets			
<i>Receivables</i>			
Accounts receivable	6	9 396 090	6 315 918
Other receivables		<u>342 865</u>	<u>83 223</u>
Total receivables		<u>9 738 955</u>	<u>6 399 141</u>
Cash and cash equivalents		<u>882 437</u>	<u>868 178</u>
Total current assets		<u>10 621 392</u>	<u>7 267 319</u>
Total assets		<u>18 628 941</u>	<u>15 654 349</u>



Norsk Michelin Gummi AS

Balance sheet as of December 31

	Note	2023	2022
Equity			
<i>Paid-in capital</i>			
Share capital	7, 8	100 000	100 000
Total paid-in capital		100 000	100 000
<i>Retained earnings</i>			
Other equity	7	32 343	48 299
Total retained earnings		32 343	48 299
Total equity		132 343	148 299
Liabilities			
<i>Current liabilities</i>			
Accounts payable		265 468	142 924
Public duties payable		527 889	790 338
Dividends	6, 7	1 300 000	3 400 000
Other short-term liabilities	6	16 403 241	11 172 788
Total current liabilities		18 496 598	15 506 050
Total liabilities		18 496 598	15 506 050
Total equity and liabilities		18 628 941	15 654 349

31 December 2023
Oslo, 10 June 2024

Thomas Ola Christer Jarl

Chairman of the Board

Caroline Marie Marthe
Tailhardat

Member of the Board

Anna Marika Hoflund

Member of the Board



Norsk Michelin Gummi AS

Notes to the accounts for 2023

Note - 1 Accounting Principles

The annual report has been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles for small entities.

Sales revenue

Sales revenues are recognized at the time of delivery. Revenues from services are recognized at execution.

Balance sheet classification

Current assets and short-term liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as fixed assets / long term liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short term liabilities are recognized at nominal value.

Fixed assets are valued at cost, less depreciation and impairment losses. Long term liabilities are recognized at nominal value.

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment is capitalized and depreciated linearly over the estimated useful life. Significant fixed assets which consist of substantial components with dissimilar economic life have been unbundled; depreciation of each component is based on the economic life of the component. Costs for maintenance are expensed as incurred, whereas costs for improving and upgrading property plant and equipment are added to the acquisition cost and depreciated with the related asset. If carrying value of a non-current asset exceeds the estimated recoverable amount, the asset is written down to the recoverable amount. The recoverable amount is the greater of the net realizable value and value in use. In assessing value in use, the discounted estimated future cash flows from the asset is used.

Leased assets are recognized as fixed assets if the lease contract is considered to be a financial lease.

Accounts receivable and other receivables

Accounts receivable and other current receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less provisions for doubtful accounts. Provisions for doubtful accounts are based on an individual assessment of the different receivables. For the remaining receivables, a general provision is estimated based on expected loss.

Foreign currency translation

Foreign currency transactions are booked using the exchange rates at the time of transactions. Monetary asset and liability balances are translated using the year end exchange rate.

Income tax

The tax expense consists of the tax payable and changes to deferred tax. Deferred tax/tax assets are calculated on all differences between the book value and tax value of assets and liabilities. Deferred tax is calculated as 22 percent of temporary differences and the tax effect of tax losses carried forward. Deferred tax assets are recorded in the balance sheet when it is more likely than not that the tax assets will be utilized. Taxes payable and deferred taxes are recognized directly in equity to the extent that they relate to equity transactions.



Norsk Michelin Gummi AS

Notes to the accounts for 2023

Note 2 - Operating income

	2023	2022
<i>Operating income</i>		
Commission income from intercompany transactions	17 010 824	18 001 364
Rental income from real property	0	1 840 368
Total revenue	<u>17 010 824</u>	<u>19 841 732</u>

Note 3 - Payroll expenses and number of employees

<i>Payroll expenses</i>	2023	2022
Salaries	7 678 163	7 535 005
Payroll tax	1 491 186	1 283 848
Pension costs	446 070	482 104
Other payments	0	32 878
Total payroll expenses	<u>9 615 419</u>	<u>9 333 835</u>
Average number of full-time equivalents	10	10



Norsk Michelin Gummi AS

Notes to the accounts for 2023

Note 4 - Income taxes

<i>Income tax expenses</i>	2023	2022
Change in deferred tax	373 945	933 536
Total income tax expense	<u>373 945</u>	<u>933 536</u>
<i>Tax base estimation</i>	2023	2022
Result before tax	1 657 989	4 186 117
Permanent differences	41 760	57 229
Change in temporary differences	-6 125	-308 582
General income	<u>1 693 624</u>	<u>3 934 764</u>
(Utilization of) loss carried forward	<u>-1 693 624</u>	<u>-3 934 764</u>
Tax base	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Temporary differences outlined</i>	2023	2022
Fixed assets	-288 602	-361 446
Gain and loss account	270 869	338 586
Accounting accruals	-113 000	-114 000
Total temporary differences	<u>-130 733</u>	<u>-136 860</u>
Accumulated loss carried forward	<u>-36 153 982</u>	<u>-37 847 605</u>
Net temporary differences	<u>-36 284 715</u>	<u>-37 984 465</u>
Deferred income tax asset (22%)	-7 982 637	-8 356 582
<i>Effective tax rate</i>	2023	
Expected income taxes, statutory tax rate 22%	364 758	
Permanent differences (22%)	9 187	
Income tax expense	<u>373 945</u>	
Effective tax rate *)	22,6 %	

*) Tax expense divided by pre-tax income



Norsk Michelin Gummi AS

Notes to the accounts for 2023

Note 5 - Tangible assets

	Furniture and fixtures, tools etc.	Total
Acquisition cost 01.01	56 923	56 923
Acquisition cost 31.12	56 923	56 923
Acc.depreciation 31.12	-32 011	-32 011
Net carrying amount at 31.12	24 912	24 912
Depreciation for the year	5 536	5 536
Useful economic life	5-10 years	
Depreciation plan	Linear	

Note 6 - Intercompany balances with group and associated companies

<i>Receivables</i>	2023	2022
Accounts receivable	9 396 090	6 315 918

NOK 3 770 663 of the accounts receivable have not been invoiced as of 31.12.2023.

<i>Payables</i>	2023	2022
Provisions for dividends	1 300 000	3 400 000
Other short-term payables	14 572 628	9 352 313
Total intercompany payables	15 872 628	12 752 313

Note 7 - Equity

	Share capital	Other equity	Total
Equity 01.01	100 000	48 299	148 299
Profit for the year	0	1 284 044	1 284 044
Provisions for dividends	0	-1 300 000	-1 300 000
Equity 31.12	100 000	32 343	132 343



Norsk Michelin Gummi AS

Notes to the accounts for 2023

Note 8 - Share capital and shareholder information

Share capital:

	Number of shares	Face value	Book value
Ordinary shares	100 000	1	100 000

Shareholders per 31.12:

	Ordinary shares	Ownership share	Voting rights
Compagnie Financière Michelin	100 000	100 %	100 %

The entity is part of the consolidated accounts for Compagnie Générale des Etablissements Michelin, whose address is:

23 place des Carmes-Déchaux, Clermont Ferrand - 63000.



Document history

COMPLETED BY ALL:
10.06.2024 17:15

SENT BY OWNER:
Julia Durand - 10.06.2024 09:59

DOCUMENT ID:
r1xhdMEEHC

ENVELOPE ID:
Sk4s_MV4HR-r1xhdMEEHC

DOCUMENT NAME:
NMG - FS final.pdf
9 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
THOMAS JARL thomas.jarl@michelin.com	Signed Authenticated	10.06.2024 10:51 10.06.2024 10:50	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1976/12/21) IP: 141.194.36.210
MARIKA HOFLUND marika.hoflund@michelin.com	Signed Authenticated	10.06.2024 11:25 10.06.2024 11:24	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1986/09/07) IP: 141.194.36.209
Caroline TALON-TAILHARDAT caroline.talon-tailhardat@michelin.com	Signed Authenticated	10.06.2024 17:15 10.06.2024 17:14	Email Low	IP: 165.1.218.223 IP: 165.1.218.223

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PDF sealed