



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	941 181 953
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ALU REHAB AS
Forretningsadresse:	Bedriftsvegen 23 4353 KLEPP STASJON

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Oddfrid Gjesdal Braut
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 27.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,15	31 577 000	100 830 000
Annen driftsinntekt	1	11 047 000	525 000
Sum inntekter		42 624 000	101 355 000
Kostnader			
Varekostnad	15	15 667 000	62 911 000
Lønnskostnad	3	15 911 000	12 457 000
Avskrivning driftsmidler	4	530 000	849 000
Avskrivning immaterielle eiendeler	5	3 889 000	3 222 000
Avskrivning goodwill	5	463 000	500 000
Annen driftskostnad	14,15	8 728 000	6 723 000
Sum kostnader		45 188 000	86 662 000
Driftsresultat		-2 564 000	14 693 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		320 000	380 000
Annen renteinntekt		5 000	9 000
Sum finansinntekter		325 000	389 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 000	685 000
Annen rentekostnad		2 543 000	2 000
Valuta gevinster/tap		-476 000	-4 712 000
Sum finanskostnader		2 070 000	-4 025 000
Netto finans		-1 745 000	4 414 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 309 000	19 107 000
Skattekostnad på ordinært resultat		-948 000	4 204 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 361 000	14 903 000
Årsresultat		-3 361 000	14 903 000
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer til/fra annen egenkapital		-3 361 000	14 903 000
Sum overføringer og disponeringer		-3 361 000	14 903 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	5	14 287 000	11 181 000
Utsatt skattefordel	10	841 000	
Goodwill	5	3 037 000	3 500 000
Sum immaterielle eiendeler		18 165 000	14 681 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		834 000	848 000
Sum varige driftsmidler		834 000	848 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	20 854 000	20 854 000
Lån til foretak i samme konsern		9 989 000	
Sum finansielle anleggsmidler		30 843 000	20 854 000
Sum anleggsmidler		49 842 000	36 383 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	2,9	8 157 000	7 565 000
Sum varer		8 157 000	7 565 000
Fordringer			
Kundefordringer	9	2 628 000	2 773 000
Andre fordringer		1 121 000	358 000
Konsernfordringer		5 956 000	6 442 000
Sum fordringer		9 705 000	9 573 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	7 183 000	32 720 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 183 000	32 720 000
Sum omløpsmidler		25 045 000	49 858 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		74 887 000	86 241 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11,12	606 000	606 000
Overkurs	11	10 057 000	10 057 000
Sum innskutt egenkapital		10 663 000	10 663 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	12 017 000	15 379 000
Sum opptjent egenkapital		12 017 000	15 379 000
Sum egenkapital		22 680 000	26 042 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			107 000
Andre avsetninger for forpliktelser		400 000	400 000
Sum avsetninger for forpliktelser		400 000	507 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	40 940 000	42 444 000
Sum annen langsiktig gjeld		40 940 000	42 444 000
Sum langsiktig gjeld		41 340 000	42 951 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		949 000	886 000
Betalbar skatt	10	0	3 399 000
Skyldige offentlige avgifter		1 621 000	1 830 000
Kortsiktig konserngjeld		2 661 000	9 494 000
Annen kortsiktig gjeld		5 636 000	1 640 000
Sum kortsiktig gjeld		10 867 000	17 249 000
Sum gjeld		52 207 000	60 200 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		74 887 000	86 242 000



ALU REHAB AS

ÅRSREGNSKAP 2021



ALU REHAB AS

BALANSE per. 31. desember
(Alle tall i 1000 kroner)

EIENDELER	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	5	14.287	11.181
Goodwill	5	3.037	3.500
Utsatt skattefordel	10	841	0
Sum immaterielle eiendeler		18.165	14.681
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, transportmidler	4	834	848
Sum varige driftsmidler	9	834	848
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	20.854	20.854
Konserninterne lån	8	9.989	0
Sum finansielle anleggsmidler		30.843	20.854
Sum anleggsmidler		49.842	36.383
Omløpsmidler			
Varer			
Varebeholdning	2, 9	8.157	7.565
Sum varer		8.157	7.565
Fordringer			
Kundefordringer	9	2.628	2.773
Konsumfordringer	9	5.956	6.442
Andre fordringer		1.121	358
Sum fordringer		9.705	9.573
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	7.183	32.720
Sum omløpsmidler		25.045	49.858
Sum eiendeler		74.887	86.241



ALU REHAB AS

BALANSE per. 31. desember
(Alle tall i 1000 kroner)

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	606	606
Overkurs	11	<u>10.057</u>	<u>10.057</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>10.662</u>	<u>10.662</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	<u>12.018</u>	<u>15.379</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>12.018</u>	<u>15.379</u>
Sum egenkapital	11	<u>22.680</u>	<u>26.041</u>
GJELD			
Avsetninger for forpliktelser			
Utsatt skatt	10	0	107
Avsetning for garantiforpliktelser		<u>400</u>	<u>400</u>
Sum avsetninger for forpliktelser		<u>400</u>	<u>507</u>
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	8	40.590	42.444
Øvrig langsiktig gjeld	8, 9	<u>350</u>	<u>0</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>40.940</u>	<u>42.444</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		949	886
Kortsiktig konserngjeld		2.661	9.494
Betalbar skatt	10	0	3.399
Skyldige offentlige avgifter		1.621	1.830
Annen kortsiktig gjeld	3	<u>5.636</u>	<u>1.640</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>10.867</u>	<u>17.249</u>
Sum gjeld		<u>52.207</u>	<u>60.200</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>74.887</u>	<u>86.241</u>

Klepp Stasjon, den 21. mars 2022

Bernd Fabian
Styreleder

Bjørn Carlzon
Daglig leder / Styremedlem

Jens Lueders
Styreleder



ALU REHAB AS

RESULTATREGNSKAP

(Alle tall i 1000 kroner)

	Note	2021	2020
Salgsinntekter	1, 15	31.577	100.830
Andre driftsinntekter	1	11.048	525
Sum driftsinntekt		42.624	101.355
Varekostnad	15	15.666	62.911
Lønnskostnad	3	15.911	12.457
Avskrivning driftsmidler	4	530	849
Avskrivning immaterielle eiendeler	5	3.889	3.222
Avskrivning goodwill	5	463	500
Annen driftskostnad	14, 15	8.728	6.723
Sum driftskostnad		45.188	86.661
Driftsresultat		-2.564	14.694
Renteinntekt		5	9
Renteinntekt konsern		320	380
Rentekostnad		-2.543	-2
Rentekostnad konsern		-3	-685
Valuta gevinster/ tap	6	476	4.712
Resultat av finansposter		-1.745	4.414
Ordinært resultat før skattekostnad		-4.309	19.108
Skattekostnad på ordinært resultat	10	948	-4.204
Årsresultat		-3.361	14.903
Opplysninger om:			
Overført til/fra annen egenkapital		-3.361	14.903
Sum disponert		-3.361	14.903



KONTANTSTRØM

(Alle tall i 1000 kroner)

	2021	2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	-4.309	19.108
Periodens betalte skatt	-3.399	-4.384
Gevinst/ tap ved salg driftsmidler	-18	0
Ordinære avskrivninger	4.883	4.570
Endring i varelager	-592	-200
Endring i kundefordringer	1.018	954
Endring i vareleverandørgjeld	63	12
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-4.141	10.798
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-6.495	30.858
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-599	-556
Tilgang egenutviklet FoU	-7.697	-3.920
Utbetaling langsiktig lån konsern	-9.989	0
Endring mellomværende med konsernselskap	-1.207	-4.351
Innbetalinger ved salg varige driftsmidler	100	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-19.392	-8.827
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	350	42.310
Utbetaling av utbytte/ konsernbidrag	0	-45.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	350	-2.690
Netto kontantstrøm for perioden	-25.537	19.341
Kontanter og bankinnskudd 01.01	32.720	13.379
Kontanter og bankinnskudd periodens slutt	7.183	32.720

Klepp Stasjon, den 21. mars 2022



Alu Rehab AS

Noter til regnskapet 2021

(beløp i hele tusen kroner)

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder for øvrige foretak.

Det utarbeidet ikke lenger konsernregnskap for Alu Rehab gruppen som følge av omstruktureringen av selskapene og konsolidering på et høyere nivå i konsernet. Alu Rehab AS konsolideres i Meyra group GmbH, Kalldorf, Tyskland.

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.

Klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år eller som tilhører varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost med fradrag for planmessige avskrivninger. Dersom virkelig verdi av anleggsmidlene er lavere enn balanseført verdi og verdifallet ikke forventes å være forbigående, vil anleggsmidlet nedskrives til virkelig verdi. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært over den økonomiske levetiden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Kortsiktig gjeld

Kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende.

Investering i datterselskap

Datterselskaper er vurdert etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig hensyntatt under utsatt skatt med 22 %.

Utbytte fra datterselskap som relaterer seg til tilbakeholdte resultater i de underliggende selskaper etter investeringstidspunktet, inntektsføres som utbytte. Utbytte utover dette anses som tilbakebetaling av investert kapital, og fratrekkes investeringens verdi i balansen.

Varebeholdning

Handelsvarer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi hensyntatt salgskostnader. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans. Egenproduserte varer er vurdert til det laveste av full tilvirkningskost og netto salgsverdi hensyntatt salgskostnader.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Garantiansvar og etterarbeid

Forpliktelser knyttet til garantiarbeid for avsluttede salg vurderes til estimert kostnad for ytelsene ut fra erfaringstall og en nøktern vurdering.

Produktutvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Offentlige tilskudd

Offentlige tilskudd føres til fradrag i den kostnad som tilskuddet er ment å dekke. Investeringsstilskudd balanseføres og innregnes på en systematisk måte over eiendelens utnyttbare levetid.

Pensjoner

Selskapet har innskuddspensjon i henhold til lov om innskuddspensjon. Premier kostnadsføres løpende.

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 eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen. Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Inntektsførte resultatandeler fra tilknyttede selskaper er fratrukket skattekostnad på linjen for resultatandel iht. egenkapitalmetoden.

Utenlandsk Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta er ført etter kurs på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta er oppført til kursen på balansedagen og endringen resultatført som urealisert tap/gevinst.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Note 1 Driftsinntekter

Selskapet segmenterer sine inntekter etter geografiske markeder.

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Europa	20 602	20 041
Asia	6 470	5 282
Andre marked	263	412
Konserninternt salg	4 242	75 094
Sum salgsinntekter	31 577	100 830

Andre driftsinntekter består i 2021 hovedsak av Royalty inntekter fra salg av Netti produkter fra andre selskap i konsernet.

Note 2 Varer

Varebeholdning

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Innkjøpte komponenter og reservedeler	6 301	6 183
Egentilvirkede ferdigvarer	1 856	1 382
Varebeholdning	8 157	7 565

Varebeholdningen er i all vesentlighet vurdert til anskaffelseskost/ full tilvirkningskost fratrukket 1,0 millioner kroner i ukuransnedskrivning pr 31.12.2021, mot 0,9 millioner kroner per 31.12.2020.

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

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Lønninger	15 566	12 366
Balanseført egenutviklet forskning og utvikling	-2 394	-2 223
Arbeidsgiveravgift	1 896	1 718
Pensjonskostnad ¹⁾	369	265
Andre ytelser	474	332
Sum	15 911	12 457

Antall årsverk **15** **15**

1) Pensjonskostnad gjelder innskuddspensjon (OTP)

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styre
Lønn	2.256	0
Styrehonorar	0	0
Pensjonsutgifter/ ind. livrente	0	0
Annen godtgjørelse/ fri bil etc.	120	0

Det er ingen enkeltlån/ sikkerhetsstillelser til ansatte som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Daglig leder fratradte sin stilling 31.12.2021. Det er avsatt totalt 2,04 millioner kroner for lønn som vil utbetales i 2022.

Note 4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler (Alle tall i tusen kroner)	Bygninger	Produksjons- utstyr og verktøy	Øvrig driftsløsøre	Totalt
Anskaffelseskost 1.1.2021	0	321	15 124	15 445
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	599	599
Avgang	0	0	-512	-512
Anskaffelseskost 31.12.2021	0	321	15 211	15 531
Avskrivninger 1.1.2021	0	321	14 276	14 596
Tilgang avskrivninger	0	0	531	531
Avgang avskrivninger	0	0	-430	-430
Akkum. avskrivninger 31.12.2021	0	321	14 376	14 697
Balanseført verdi 31.12.2021	0	0	834	834
Herav balanseførte leieavtaler	0	0	425	425
Herav egne driftsmidler	0	0	409	409
Avskrivningssats	0	20-25 %	15-30 %	
Årlig leie balanseførte driftsmidler	0	0	0	0
Årlig leie ikke-balanseførte driftsmidler	1 597	0	0	1 597
Avtalens varighet	1-5 år		1-5 år	



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Note 5 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler (Alle tall i tusen kroner)	Forskning og utvikling	Goodwill	Totalt
Anskaffelseskost 1.1.2021	28 876	4 167	33 043
Tilgang kjøpt FoU og goodwill			0
Tilgang egentilvirket FoU	6 995		6 995
Avgang			0
Anskaffelseskost 31.12.2021	35 872	4 167	40 038
Avskrivninger 1.1.2021	17 696	666	18 362
Tilgang avskrivninger	3 889	463	4 352
Avgang	0		0
Akkum. avskrivninger 31.12.2021	21 585	1 129	22 714
Balanseført verdi 31.12.2021	14 287	3 037	17 324
Avskrivningssats	25% Lineære	12% Lineære	

Av total anskaffelseskost på 35,9 millioner kroner er det startet avskrivninger på 24,7 millioner kroner. Resterende anskaffelseskost på 11,2 millioner kroner gjelder pågående utviklingsprosjekter. Selskapet har i regnskapsåret drevet følgende forsknings- og utviklingsprosjekter:

- Videreutvikling av hovedproduktene rullestol og sittesystemer

Totale FoU kostnader som er aktivert utgjør 7,0 millioner kroner og gjelder spesifikke prosjekt. Forventet samlet inntjening av pågående FoU prosjekter, motsvarer medgåtte samlede utgifter.

Note 6 Finansinntekter og finanskostnader

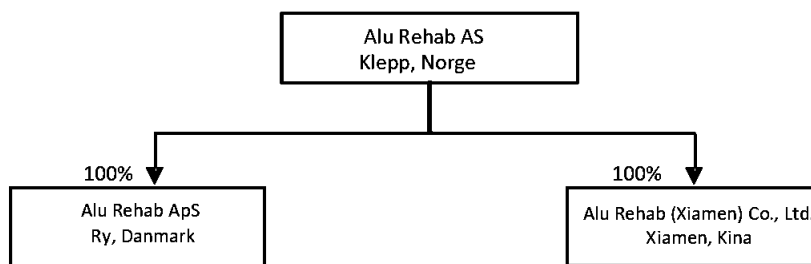
Valuta gevinst/tap

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Realisert valutagevinst	7 248	5 068
Urealisert valutagevinst	748	917
Sum valutagevinst	7 996	5 985
Realisert valutatap	5 791	1 272
Urealisert valutatap	1 730	0
Sum valutatap	7 521	1 272
Sum valutagevinster/ tap	476	4 712

Note 7 Investering i datterselskap og tilknyttede selskaper

Selskapet har følgende investeringer i datterselskap og tilknyttet / felleskontrollert virksomhet:

Enhet (Alle tall i tusen kroner)	Bokført verdi	Forretnings- kontor	Eierandel / Stemmeandel
Alu Rehab Co, Ltd (Kina)	8 299	Xiamen	100%
Alu Rehab ApS (Danmark)	12 555	Ry	100%
Sum balanseført verdi datterselskap	20 854		



Selskapenes virksomhet

Alu Rehab AS (Norge) utvikler, produserer og selger rullestoler og andre tekniske hjelpemidler. Av morselskapets driftsinntekter i 2021 utgjør 35 % eksport fra Norge, mot ca. 80 % i 2020. Av eksportsalget utgjør nærmere 60 % salg til Japan mens den resterende andelen i hovedsak gjelder salg til Alu Rehab ApS (Danmark).

Alu Rehab ApS, Danmark: Alu Rehab ApS, Danmark, er Alu Rehab AS' sin forhandler for salg av rullestoler og handikaputstyr til Vest-Europa. All omsetning er i hovedsak til land innen EU. Alu Rehab ApS hadde i gjennomsnitt 17 årsverk i 2021.

Alu Rehab (Xiamen) Co., Ltd., Kina er produsent og underleverandør av deler og utstyr til rullestoler i konsernet. Selskapet hadde i gjennomsnitt 72 årsverk i 2021.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Note 8 Langsiktige fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Konsernfordringer	9 989	0
Andre langsiktige fordringer	0	0
Sum	9 989	0

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	40 590	42 444
Annen langsiktig gjeld	350	0
Sum	40 590	42 444

I regnskapet for 2020 ble langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner vist som lån til selskap i samme konsern. Lånet er reklassifisert til eksternt lån og tallene i noten er omarbeidet for å vise riktige og sammenlignbare tall.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Note 9 Gjeld, pantstillelser og garantier m.v.

Gjeld som er sikret ved pant o.l.

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Kassekredittgjeld/ korts.gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig gjeld)	40 590	42 444
Annen langsiktig gjeld (finansiell leasing)	350	0
Sum	40 940	42 444

Balanseført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet ovenfor leasinggjeld og langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner:

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Kundefordringer	2 628	2 773
Kundefordringer datterselskap	5 956	6 442
Varebeholdning	8157	7 565
Produksjonsutstyr og verktøy etc	0	0
Øvrig driftsløsøre	834	848
Sum	17 575	17 628

Alu Rehab AS forplikter seg til å sørge for at det ikke foretas pantsettelse av noen eiendeler (negativ pantsettelseserklæring) uten långivers samtykke.

Datterselskap:

Alu Rehab AS har avgitt selvskyldnerkausjon for leie av lokaler i Alu Rehab ApS. Leiekontrakten har en restleieforpliktelse på 912 000 kroner per 31.12.2021. I tillegg er det avgitt selvskyldnerkausjon til Danske Bank knyttet til eventuelle tilbakebetalingskrav av direkte kundeinnbetalinger, oppad begrenset til EUR 1 350 000.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Note 10 Skatt

Midlertidige forskjeller

(Alle tall i tusen kroner)

	2021	2020	Endring
Gevinst-/ tapskonto	11	14	-3
Kundefordringer	-103	-103	0
Driftsmidler	374	-755	1 130
Finansiell leasing	10	98	-88
Varebeholdning	-1 049	-804	-245
Inntekt som ikke er opptjent	-702	0	-704
Langsiktig gjeld i utenlandsk valuta	4 508	2 556	1 952
Avsetning forpliktelser	-546	-520	-26
Netto midlertidige forskjeller	2 504	486	2 018
Framførbart skattemessig underskudd	-7 028	0	-7 028
Forskjeller som ikke inngår	702	0	702
Grunnlag utsatt skatt	-3 822	486	-4 309
Utsatt skatt/ (skattefordel) (22%)	-841	107	-948

Forskjellen mellom resultat før skattekostnad og skattepliktig inntekt:

(Alle tall i tusen kroner)

	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-4 309	19 108
Permanente forskjeller	-702	18
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
Endring midlertidige forskjeller	-2 018	-3 677
Grunnlag for betalbar skatt	-7 028	15 448
+/- Mottatt/ avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	-7 028	15 448

Betalbar skatt på årets resultat

0 3 399

Årets skattekostnad:

(Alle tall i tusen kroner)

	2021	2020
22% skatt av årets overskudd	-948	4 204
22% skatt av permanente forskjeller	-154	4
22% skatt av endring i forskjell som ikke inngår	154	3
Endring av utsatt skattefordel finansielle instrumenter gammel sats	0	-0
Endring i skattesats	0	0
Årets skattekostnad	-948	4 204



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2021



Note 11 Egenkapital

Alu Rehab AS (Alle tall i tusen kroner)	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2021	606	10 057	15 379	26 041
Årets resultat			-3 361	-3 361
Egenkapital pr. 31.12. 2021	606	10 057	12 018	22 680

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital i selskapet per 31.12.2021 består av 2.422 aksjer pålydende kr 250, alle i en aksjeklasse. Alle aksjene eies av Meyra Group GmbH. Meyra Group GmbH har forretningskontor i Kalldorf Tyskland hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

	Antall aksjer	Stemmeandel
Meyra Group GmbH	2 422	100,0 %
Sum aksjer	2 422	100,0 %

Note 13 Bundne midler og ubenyttede trekkrettigheter

I bankinnskudd og kontanter inngår det for morselskap 0,68 millioner kroner i bundne skattetrekksmidler. Tilsvarende tall for 2010 var 0,74 millioner kroner.

Note 14 Godtgjørelse til revisor

Selskapets valgte revisor er PricewaterhouseCoopers AS. Kostnadsført honorar til ordinær revisjon av finansregnskapet utgjorde 160 000 kroner i 2021. I tillegg er det kostnadsført kr 80 000 for bistand til utarbeidelse av ligningspapirer og 78 600 for skatterådgivning.

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

(Alle tall i tusen kroner)	2021	2020
Salgsinntekter	4 242	75 094
Annen inntekt	11 029	0
Varekostnad	13 284	58 499
Annen driftskostnad	1 017	1 525



ALU REHAB AS

ÅRSBERETNING 2021

Virksomhetens art og forretningskontor

Alu Rehab AS utvikler, produserer og selger rullestoler og andre tekniske hjelpemidler. Selskapets hovedkontor ligger i Klepp. I tillegg har selskapet salgskontor og lager i Oslo.

En betydelig del av omsetningen og markedsføringen har også i 2021 skjedd via datterselskap og tilknyttede selskaper utenlands. Det vises til noteopplysninger i regnskapet.

I 4. kvartal 2019 ble Alu Rehab gruppen kjøpt av H.I.G. Capital i Tyskland. H.I.G. Capital er et globalt aktivt eierfond, med helsesektoren som et av strategiområdene.

Fortsatt drift

Fortsatt drift forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet, og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Dette er basert på markedsposisjon, finansiell stilling og utsiktene fremover.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet arbeider aktivt for å sikre en systematisk oppfølging av arbeidsmiljøet. Det gjennomføres årlig medarbeidersamtaler med samtlige ansatte.

Det er ikke forekommet eller blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, etnisk tilhørighet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn i saker som for eksempel omhandler lønn, avansement og rekruttering.

Av selskapets 15 ansatte er 4 kvinner. Av styrets 3 medlemmer er det ingen kvinner.

Selskapets sykefravær utgjorde 6,2 % i 2021 mot 3,3 % i 2020. Økningen i sykefravær kommer i hovedsak av økning i langtidssykemeldinger.





Forskning og utvikling

Selskapet har i regnskapsåret drevet med vesentlige utviklingsprosjekter, hovedsakelig knyttet til videreutvikling av hovedproduktene rullestoler og sittesystem.

Totale FoU kostnader som er aktivert i 2021 er 7,0 millioner kroner

Ytre miljø

Selskapets virksomhet medfører verken forurensning eller utslipp av betydning som kan være til skade for det ytre miljø. Det legges vekt på å benytte miljøvennlige innsatsfaktor. Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

Årets drift

Selskapet hadde i 2021 et negativt resultat før skatt på 4,3 millioner kroner, 23,4 million kroner lavere enn i 2020. Netto kontantstøm var -25,5 millioner kroner.

Omsetningen i 2021 gikk betydelig ned i forhold til fjoråret hovedsakelig som følge av omorganisering av driften med tilhørende reduksjon av konserninternt salg. Resultatmessig er dette noe kompensert av Royalties fra gruppens salg av Alu Rehabs Netti produkter. Driftskostnadene økte i samme periode på grunn av høyere råvarepriser, høyere priser på frakt fra Kina og høyere strømutfgifter.

Totalkapitalen ved utgangen av året utgjorde 74,2 millioner kroner. Dette er 12,1 millioner lavere enn fjoråret.

Bokført egenkapital i utgjør 22,7 millioner kroner pr. 31.12.21 (31 %) mot 26,0 millioner pr. 31.12.20 (30%). Reduksjonen skyldes i hovedsak overføring av årets negative resultat til annen egenkapital.

Den finansielle stillingen anses å være tilfredsstillende.

Med hensyn til investeringer og kontantstrøm vises til kontantstrømoppstillingen og regnskapet for øvrig.

Hensyntatt ovenstående kommentar mener styret at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.





Framtidig utvikling

Det er normalt betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Markedet både i Norge og i datterselskapene på eksportmarkedet er fremdeles noe preget av lavere aktivitet som følge av den globale Covid-19 pandemien og tiltakene for å begrense smittespredning. Vi ser imidlertid en positiv økning globalt sett etter våre Netti produkter og det er forventet en moderat økning i salget i 2022.

Satsingen på produktutvikling forventes også å gi gode resultater på mellomlang sikt. I tillegg vil Alu Rehab AS etter hvert også markedsføre og selge merkevarer tilhørende hele konsernets portefølje.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser. Innkjøp fra datterselskapet i Kina er i CNY, og kursen her har variert og økt betydelig de senere årene. Eksportkunder faktureres i EUR. Den overordnede strategien er å minimere valutarisiko, med fokus på likviditet fremfor regnskapsmessige effekter. Selskapet er noe eksponert mot endringer i EURIBOR rentenivå vesentlige endringer kan påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Kreditrisiko

Risikoen for tap på grunn av at motparten ikke har økonomiske evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være lav for selskapet. Det har historisk vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen.

Likviditetsrisiko

Styret vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisikoen. Selskapet overholder sine forpliktelser i forhold til bankforbindelser og det er ingen indikasjoner på endringer i lånevilkår.

Ansvarsforsikring for styret og daglig leder

Meyra konsernet har tegnet ansvarsforsikring på gruppenivå som inkluderer Alu Rehab AS sine styremedlemmer og daglig leder for deres ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen omfatter formuestap som styret og/eller daglig leder påfører selskapet og/eller tredjepart som følge av skadesløsholdelse.





Årets resultat og disponeringer

Styret foreslår å dekke årsresultatet etter skatt på -3,4 millioner kroner i sin helhet ved overføring fra annen egenkapital.

Klepp Stasjon, 21. mars 2022


Bernd Fabian
Styreleder


Bjørn Carlson
Daglig leder / Styremedlem


Jens Lueders
Styremedlem





Til generalforsamlingen i Alu Rehab AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Alu Rehab AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Alu Rehab 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 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 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>

Stavanger, 21. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Gunstein Hadland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Hadland, Gunstein	BANKID_MOBILE	2022-03-25 10:32

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.