



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

|                      |                           |
|----------------------|---------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 989 071 548               |
| Organisasjonsform:   | Aksjeselskap              |
| Foretaksnavn:        | MEDEMA-GRUPPEN AS         |
| Forretningsadresse:  | Stamveien 6<br>1481 HAGAN |

### Regnskapsår

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2020 - 31.12.2020 |
|-------------------------|-------------------------|

### Konsern

|                           |    |
|---------------------------|----|
| Mørselskap i konsern:     | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | Ja |

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

|  |            |
|--|------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Glenn Rist |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet:  | 17.06.2021 |

### 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, 27.07.2022



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note        | 2020              | 2019              |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |             |                   |                   |
| <b>Kostnader</b>   |             |                   |                   |
| Annen driftskostnad  | 3,11,1<br>7 | 233 851           | 220 327           |
| <b>Sum kostnader</b>   |             | <b>233 851</b>    | <b>220 327</b>    |
| <b>Driftsresultat</b>  |             | <b>-233 851</b>   | <b>-220 327</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |             |                   |                   |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | 12          | 1 922 262         | 0                 |
| Annen renteinntekt   |             | 1 760 286         | 1 588 354         |
| Annen finansinntekt  |             | 26 264 069        | 12 494 924        |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |             | <b>29 946 617</b> | <b>14 083 278</b> |
| Annen rentekostnad   | 6           | 2 245 769         | 3 707 235         |
| Annen finanskostnad  |             | 27 530 024        | 11 617 084        |
| <b>Sum finanskostnader</b>                                   |             | <b>29 775 793</b> | <b>15 324 319</b> |
| <b>Netto finans</b>  |             | <b>170 824</b>    | <b>-1 241 041</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                   |             | <b>-63 027</b>    | <b>-1 461 368</b> |
| Skattekostnad på ordinært resultat                           | 2           | 0                 | 0                 |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>                 |             | <b>-63 027</b>    | <b>-1 461 368</b> |
| <b>Årsresultat</b>   |             | <b>-63 027</b>    | <b>-1 461 368</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                         |             |                   |                   |
| Udekket tap  |             | -63 027           | -1 461 368        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>                     |             | <b>-63 027</b>    | <b>-1 461 368</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                          | Note | 2020               | 2019               |
|---------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>            |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                  |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>         |      |                    |                    |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>      |      |                    |                    |
| Investering i datterselskap           | 6,12 | 59 997 745         | 59 997 745         |
| Andre fordringer                      |      | 132 400            | 132 400            |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>  |      | <b>60 130 145</b>  | <b>60 130 145</b>  |
| <b>Sum anleggsmidler</b>              |      | <b>60 130 145</b>  | <b>60 130 145</b>  |
| <b>Omløpsmidler</b>                   |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>                          |      |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                     |      |                    |                    |
| Andre fordringer                      | 13   | 29 519 949         | 16 403 367         |
| <b>Sum fordringer</b>                 |      | <b>29 519 949</b>  | <b>16 403 367</b>  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>               |      | <b>29 519 949</b>  | <b>16 403 367</b>  |
| <b>SUM EIENDELER</b>                  |      | <b>89 650 094</b>  | <b>76 533 512</b>  |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b> |      |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                    |      |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>           |      |                    |                    |
| Aksjekapital                          | 5    | 20 250 000         | 20 250 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>       |      | <b>20 250 000</b>  | <b>20 250 000</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>           |      |                    |                    |
| Udekket tap                           | 16   | 11 688 694         | 11 625 667         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>       |      | <b>-11 688 694</b> | <b>-11 625 667</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>                |      | <b>8 561 306</b>   | <b>8 624 333</b>   |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>               | <b>Note</b> | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gjeld</b>                      |             |                   |                   |
| <b>Langsiktig gjeld</b>           |             |                   |                   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>     |             |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner    | 6,7,8       | 1 417 968         | 3 189 435         |
| Ansvarlig lånekapital             | 6           | 38 214 302        | 38 214 302        |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b> |             | <b>39 632 270</b> | <b>41 403 737</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>       |             | <b>39 632 270</b> | <b>41 403 737</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |             |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner    | 6,9         | 37 753 359        | 22 422 028        |
| Betalbar skatt                    | 2           | 0                 | 0                 |
| Skyldige offentlige avgifter      |             | 0                 | 0                 |
| Annen kortsiktig gjeld            | 13,6        | 3 703 158         | 4 083 413         |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       |             | <b>41 456 517</b> | <b>26 505 441</b> |
| <b>Sum gjeld</b>                  |             | <b>81 088 787</b> | <b>67 909 178</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>   |             | <b>89 650 093</b> | <b>76 533 511</b> |



## Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note | 2020               | 2019               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |      |                    |                    |
| <b>Inntekter</b>   |      |                    |                    |
| Salgsinntekt   | 15   | 274 343 245        | 260 189 988        |
| Annen driftsinntekt  |      | 3 013 884          | -87 707            |
| <b>Sum inntekter</b>   |      | <b>277 357 129</b> | <b>260 102 281</b> |
| <b>Kostnader</b>   |      |                    |                    |
| Varekostnad  |      | 167 593 578        | 161 407 041        |
| Lønnskostnad   | 3,4  | 65 794 620         | 58 823 939         |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 10   | 2 659 580          | 2 539 389          |
| Annen driftskostnad  | 3,11 | 29 779 028         | 30 320 164         |
| <b>Sum kostnader</b>   |      | <b>265 826 806</b> | <b>253 090 533</b> |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>11 530 323</b>  | <b>7 011 748</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |      |                    |                    |
| Annen renteinntekt   |      | 3 149 369          | 4 795 463          |
| Annen finansinntekt  |      | 48 756 775         | 23 735 249         |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |      | <b>51 906 144</b>  | <b>28 530 712</b>  |
| Annen rentekostnad   | 6    | 4 294 090          | 6 289 297          |
| Annen finanskostnad  |      | 51 534 869         | 25 154 556         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                                   |      | <b>55 828 959</b>  | <b>31 443 853</b>  |
| <b>Netto finans</b>  |      | <b>-3 922 815</b>  | <b>-2 913 141</b>  |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                   |      | <b>7 607 508</b>   | <b>4 098 607</b>   |
| Skattekostnad på ordinært resultat                           | 2    | 1 903 109          | 1 097 317          |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>                 |      | <b>5 704 399</b>   | <b>3 001 290</b>   |
| <b>Årsresultat</b>   |      | <b>5 704 399</b>   | <b>3 001 290</b>   |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                         |      |                    |                    |
| Overføringer til/fra annen egenkapital                       |      | 5 704 399          | 3 001 291          |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>                     |      | <b>5 704 399</b>   | <b>3 001 291</b>   |



### Konsernets balanse

| Beløp i: NOK  | Note | 2020               | 2019               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                                  |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>  |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                               |      |                    |                    |
| Forskning og utvikling                                      | 10   | 1 423 095          | 1 901 786          |
| Utsatt skattefordel   | 2    | 45 468             | 1 800 055          |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                           |      | <b>1 468 563</b>   | <b>3 701 841</b>   |
| <b>Varige driftsmidler</b>                                  |      |                    |                    |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom                     |      | 5 234 705          | 5 302 202          |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende |      | 3 865 014          | 5 105 442          |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                              | 6,10 | <b>9 099 719</b>   | <b>10 407 644</b>  |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>                            |      |                    |                    |
| Andre fordringer  |      | 132 400            | 132 400            |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>                        |      | <b>132 400</b>     | <b>132 400</b>     |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                                    |      | <b>10 700 682</b>  | <b>14 241 885</b>  |
| <b>Omløpsmidler</b>   |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>  |      |                    |                    |
| Varer   | 6,14 | 64 319 238         | 68 092 422         |
| <b>Sum varer</b>  |      | <b>64 319 238</b>  | <b>68 092 422</b>  |
| <b>Fordringer</b>   |      |                    |                    |
| Kundefordringer   | 6    | 28 606 752         | 27 752 299         |
| Andre fordringer  |      | 2 074 558          | 2 068 938          |
| <b>Sum fordringer</b>                                       |      | <b>30 681 310</b>  | <b>29 821 237</b>  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                                     |      | <b>95 000 548</b>  | <b>97 913 659</b>  |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |      | <b>105 701 230</b> | <b>112 155 544</b> |

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital



### Konsernets balanse

| Beløp i: NOK                      | Note  | 2020               | 2019               |
|-----------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Innskutt egenkapital</b>       |       |                    |                    |
| Aksjekapital                      | 5     | 20 250 000         | 20 250 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>   |       | <b>20 250 000</b>  | <b>20 250 000</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>       |       |                    |                    |
| Udekket tap                       | 16    | 13 774 241         | 22 673 990         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>   |       | <b>-13 774 241</b> | <b>-22 673 990</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>            |       | <b>6 475 759</b>   | <b>-2 423 990</b>  |
| <b>Gjeld</b>                      |       |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>           |       |                    |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>     |       |                    |                    |
| Gjeld til kredittinstitusjoner    | 6,7,8 | 5 523 447          | 7 329 335          |
| Ansvarlig lånekapital             | 6     | 38 214 302         | 38 214 302         |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b> |       | <b>43 737 749</b>  | <b>45 543 637</b>  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>       |       | <b>43 737 749</b>  | <b>45 543 637</b>  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |       |                    |                    |
| Gjeld til kredittinstitusjoner    | 6,9   | 7 183 526          | 26 088 230         |
| Leverandørgjeld                   |       | 20 480 146         | 21 484 144         |
| Betalbar skatt                    | 2     | 57 553             | 191 888            |
| Skyldige offentlige avgifter      |       | 10 974 136         | 9 395 113          |
| Annen kortsiktig gjeld            | 13,6  | 16 792 360         | 11 876 524         |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       |       | <b>55 487 721</b>  | <b>69 035 899</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                  |       | <b>99 225 470</b>  | <b>114 579 536</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>   |       | <b>105 701 229</b> | <b>112 155 546</b> |



**Årsregnskap 2020**  
**for**  
**Medema-gruppen AS**  
Org 989 071 548

Penneo Dokumentnr.: COKIX-KSNKY-CTIAH-BCCVW-HOFL2-0INYY



## STYRETS BERETNING 2020

### Virksomheten

Medema-gruppen AS driver gjennom sine datterselskaper produksjon og salg av hjelpemidler til helsesektoren, funksjonshemmede og eldre. De primære markedene er de Skandinaviske land. Selskapet holder til i Gjelleråsen Næringspark i Nittedal Kommune hvor også aktiviteten i den norske virksomheten ledes fra. De danske og svenske datterselskaper er lokalisert i hhv Herning i Danmark og Kungälv i Sverige.

### Økonomi

Salgsinntektene i konsernet gikk opp fra kr. 260,1 MNOK i 2019 til kr. 274,4 MNOK i 2020. Årsresultatet i konsernet for 2020 ble kr 5,7 MNOK mot kr 3,0 MNOK året før. I morselskapet fikk man et underskudd i 2020 på kr 0,1 MNOK mot et underskudd på kr 1,5 MNOK året før. Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året kr. 105,4 MNOK, sammenlignet med kr. 112,1 MNOK året før. Samlet utgjør egenkapital og ansvarlig lån, hovedstol og påløpte renter pr 31.12.2020 kr 48,8 MNOK hvilket er 46,1% av totalkapitalen mot 37,6% i foregående år.

Styret anser omsetningsutviklingen og driftsresultatet som positivt og sammen med selskapets langsiktige kontrakter å være et godt steg i retning av en tilfredsstillende lønnsomhet for selskapet.

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter i året var positiv med 21,1 MNOK.

Det er styrets vurdering at selskapet er lite eksponert for kredittrisiko. Selskapets fordringer er i all hovedsak mot offentlige kunder. Selskapet er eksponert for markedsrisiko knyttet til valutavvingninger på innkjøp og knyttet til rente på langsiktige lån. Det var pr årsskiftet ingen vesentlige urealiserte gevinster eller tap knyttet til selskapets posisjoner. Det er knyttet valutaklausuler til en vesentlig andel av selskapets salgskontrakter, noe som reduserer risikoen.

Likviditeten i selskapet har i løpet av 2020 og frem til regnskapsavleggelsen vært akseptabel.

### Miljø og Organisasjon

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø og styret anser at Medema-gruppen AS har et godt arbeidsmiljø. Selskapet er sertifisert etter ISO 14001. Sykefraværet i selskapet var på totalt 763 dager i regnskapsåret (565 dager i året før), som utgjorde ca. 4,0 % (3,1 % i året før) av total arbeidstid.

Det har i regnskapsåret ikke forekommet skader og ulykker som er meldt til arbeidstilsynet.

Morselskapet og konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kjønnene. Av konsernets 82 ansatte i 2020 er 61 menn og 21 kvinner. I ledende posisjoner er fordelingen mellom kjønnene 50/50.

### Diskriminering

Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Konsernet har også som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.



## Fremtidsutsikter

Styret vurderer fremtids-utsiktene for selskapet som gode. Det arbeides effektivt for å sikre og bedre selskapets konkurransekraft både for egenproduserte og innkjøpte produkter. I løpet av året har selskapet vunnet flere anbudsposisjoner som vil gi en videre vekst i de kommende år.

Etterspørselen i selskapets hjemmemarked vurderes å være økende basert på tildelte kontrakter samt fremtidig demografisk utvikling og derav behov for produkter og tjenester i selskapets segmenter.

Den pågående pandemien påvirker selskapet ved at kundene av smittespredningshensyn reduserer sin aktivitet og derav uttak på løpende avtaler. Forstyrrelser i leveransekjeden kan også forekomme. Effektene på selskapets drift fra pandemien er avtagende og moderate pr regnskapsavleggelsen. Gjennom året 2020 har utfordringene tidvis vært betydelige, men har blitt håndtert ved kostnadsreduserende tiltak, blant annet permitteringer og likviditetsforbedrende tiltak som utsettelse av betalinger både til offentlige og private.

I samsvar med regnskapslovers § 3-3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

## Årsregnskap og disponering

Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med kontantstrøm og tilhørende noter, en korrekt beskrivelse av morselskapets og konsernets drift og stilling pr 31.12.20. Det har ikke inntruffet andre forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for det fremlagte årsregnskapet ut over det som fremkommer i denne årsmelding eller i årsregnskapet med tilhørende noter.

Nittedal, 10. juni 2021

Glenn O Rist  
Styrets leder

Jostein Fylling  
Styremedlem

Lene Kristiansen  
Styremedlem

Peter Nielsen  
Styremedlem



Medema-gruppen AS

## RESULTATREGNSKAP

| Morselskapet                                     |            |         | Konsernet |             |             |
|--|------------|---------|-----------|-------------|-------------|
| 2020   | 2019       | Note    | Note      | 2020        | 2019        |
| DRIFTSINNEKTER OG -KOSTNADER                     |            |         |           |             |             |
| 0  | 0          |         | 15        | 274 343 245 | 260 189 988 |
| 0  | 0          |         |           | 3 013 884   | -87 707     |
| 0  | 0          |         |           | 277 357 129 | 260 102 281 |
|  |            |         |           |             |             |
| 0  | 0          |         |           | 167 593 578 | 161 407 041 |
| 0  | 0          | 3,4     | 3,4       | 65 794 620  | 58 823 939  |
| 0  | 0          | 10      | 10        | 2 659 580   | 2 539 389   |
| 233 851  | 220 327    | 3,11,17 | 3,11      | 29 779 028  | 30 320 164  |
| 233 851  | 220 327    |         |           | 265 826 806 | 253 090 533 |
|  |            |         |           |             |             |
| -233 851   | -220 327   |         |           | 11 530 323  | 7 011 748   |
| FINANSINNEKTER OG -KOSTNADER                     |            |         |           |             |             |
|  |            |         |           |             |             |
| 1 922 262  | 0          | 12      |           |             |             |
| 1 760 286  | 1 588 354  |         |           | 3 149 369   | 4 795 463   |
| 26 264 069                                       | 12 494 924 |         |           | 48 756 775  | 23 735 249  |
| 2 245 769  | 3 707 235  | 6       | 6         | 4 294 090   | 6 289 297   |
| 27 530 024                                       | 11 617 084 |         |           | 51 534 869  | 25 154 556  |
| 170 824  | -1 241 041 |         |           | -3 922 815  | -2 913 141  |
|  |            |         |           |             |             |
| -63 027  | -1 461 368 |         |           | 7 607 508   | 4 098 607   |
| 0  | 0          | 2       | 2         | 1 903 109   | 1 097 317   |
| -63 027  | -1 461 368 |         |           | 5 704 399   | 3 001 290   |
|  |            |         |           |             |             |
| -63 027  | -1 461 368 |         |           | 5 704 399   | 3 001 290   |
| OVERFØRINGER                                     |            |         |           |             |             |
| Disponering av årsoverskudd / årsunderskudd (-): |            |         |           |             |             |
| 0  | 0          |         |           | 0           | 0           |
| 0  | 0          |         |           | 0           | 0           |
| -63 027  | -1 461 368 |         |           | 0           |             |
| 0  | 0          |         |           | 5 704 399   | 3 001 291   |
| -63 027  | -1 461 368 |         |           | 5 704 399   | 3 001 291   |

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-CTIAH-BCCW-HOFL2-0INYY





Medema-gruppen AS

## BALANSE PR. 31.12.

| Morselskapet                    |             |       | Konsernet |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------|-----------|-------------|-------------|
| 2020                            | 2019        | Note  | Note      | 2020        | 2019        |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>     |             |       |           |             |             |
| <b>Egenkapital:</b>             |             |       |           |             |             |
| Innskutt egenkapital            |             |       |           |             |             |
| 20 250 000                      | 20 250 000  | 5     | 5         | 20 250 000  | 20 250 000  |
| 0                               | 0           |       |           | 0           | 0           |
| 20 250 000                      | 20 250 000  |       |           | 20 250 000  | 20 250 000  |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             |       |           |             |             |
| Opptjent egenkapital            |             |       |           |             |             |
| 0                               | 0           | 16    |           |             |             |
| -11 688 694                     | -11 625 667 | 16    | 16        | -13 774 241 | -22 673 990 |
|                                 |             |       |           |             |             |
| 8 561 306                       | 8 624 333   |       |           | 6 475 758   | -2 423 990  |
| <b>Sum egenkapital</b>          |             |       |           |             |             |
| <b>Langsiktig gjeld:</b>        |             |       |           |             |             |
| 38 214 302                      | 38 214 302  | 6     | 6         | 38 214 302  | 38 214 302  |
| 1 417 968                       | 3 189 435   | 6,7,8 | 6,7,8     | 5 523 447   | 7 329 335   |
| 0                               | 0           | 2     | 2         | 0           | 0           |
| 0                               | 0           |       |           | 0           | 0           |
|                                 |             |       |           |             |             |
| 39 632 270                      | 41 403 737  |       |           | 43 737 749  | 45 543 637  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             |       |           |             |             |
| <b>Kortsiktig gjeld:</b>        |             |       |           |             |             |
|                                 | 0           | 13    |           | 20 480 146  | 21 484 144  |
| 37 753 359                      | 22 422 028  | 6,9   | 6,9       | 7 183 526   | 26 088 230  |
| 0                               | 0           |       |           | 10 974 136  | 9 395 113   |
| 0                               | 0           | 2     | 2         | 57 553      | 191 888     |
| 3 703 158                       | 4 083 413   | 13, 6 | 13, 6     | 16 792 360  | 11 876 524  |
| 41 456 517                      | 26 505 441  |       |           | 55 487 721  | 69 035 898  |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             |       |           |             |             |
|                                 |             |       |           |             |             |
| 89 650 094                      | 76 533 512  |       |           | 105 701 229 | 112 155 545 |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b> |             |       |           |             |             |

I styret for Medema-Gruppen AS

Nittedal den \_\_\_\_\_ 2021

Peter Horst Nielsen  
styremedlem

Jostein Fyilling  
styremedlem

Lene Kristiansen  
styremedlem

Glenn Rist  
styrets leder/daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-C1IAH-BCCVW-HOFL2-OINYY



Medema-gruppen AS

## MEDEMA-GRUPPEN AS

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

| Morselskapet                     |                    |       |       | Konsernet          |                   |
|----------------------------------|--------------------|-------|-------|--------------------|-------------------|
| 2020                             | 2019               | Note  | Note  | 2020               | 2019              |
| <b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b> |                    |       |       |                    |                   |
| -63 027                          | -1 461 368         |       |       | 7 607 508          | 4 098 607         |
| 0                                | 0                  | 2     | 2     | -482 930           | -250 131          |
| 0                                | 0                  |       | 10    | 0                  | 0                 |
| 0                                | 0                  |       | 10    | 2 659 580          | 2 539 389         |
| 0                                | 0                  |       | 6     | 3 773 184          | -11 928 390       |
| 0                                | 0                  | 6     | 6     | -854 453           | -4 618 570        |
| 0                                | 0                  |       |       | -1 003 998         | 5 027 997         |
| 0                                | 0                  |       |       | 3 195 350          | -541 435          |
| -13 116 582                      | 22 661 926         | 2     |       | 6 200 000          | -2 476 416        |
| <b>-13 179 609</b>               | <b>21 200 558</b>  |       |       | <b>21 094 241</b>  | <b>-8 148 949</b> |
| <b>INVESTERINGSAKTIVITET</b>     |                    |       |       |                    |                   |
| 0                                | 0                  |       | 10    | -383 649           | -1 771 144        |
| <b>0</b>                         | <b>0</b>           |       |       | <b>-383 649</b>    | <b>-1 771 144</b> |
| <b>FINANSIERINGSAKTIVITET</b>    |                    |       |       |                    |                   |
| -35 000                          | -32 000            | 6     | 6     | -35 000            | -32 000           |
| 0                                | 0                  | 6,7,8 | 6,7,8 | -1 805 888         | -1 471 869        |
| 13 214 609                       | -21 168 558        | 6     | 6     | -18 869 704        | 11 418 112        |
| <b>13 179 609</b>                | <b>-21 200 558</b> |       |       | <b>-20 710 592</b> | <b>9 914 243</b>  |
| <b>0</b>                         | <b>0</b>           |       |       | <b>0</b>           | <b>0</b>          |
| <b>0</b>                         | <b>0</b>           |       |       | <b>0</b>           | <b>0</b>          |
| <b>0</b>                         | <b>0</b>           |       |       | <b>0</b>           | <b>0</b>          |

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-CTIAH-BCCVW-HOFLZ-0INNY



Medema-gruppen AS

## NOTER TIL REGNSKAPET 2020

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet er avlagt etter norsk lovgivning og god norsk regnskapsskikk. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskapsprinsipper og i henhold til forutsetningen om fortsatt drift.

Regnskapet for morselskapet er utarbeidet etter de samme prinsippene som konsernregnskapet.

#### *Konsolideringsprinsipper*

Konsernregnskapet omfatter morselskapet og datterselskaper. Alle vesentlige transaksjoner og mellomværender mellom selskaper i konsernet er eliminert. Aksjer i datterselskapene er eliminert i konsernregnskapet etter oppkjøpsmetoden.

Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

For konsolidert balanse er dagkursen pr. 31.12. benyttet for omregning til norske kroner, mens for resultat er gjennomsnittskurs for året benyttet. Omregningsdifferansene er ført mot egenkapitalen.

#### *Salgsinntekter*

Inntekter fra salg av varer og tjenester resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

#### *Vurderings- og klassifikasjonsprinsipper*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Eiendeler bestemt for varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Gjeld som forfaller til betaling etter ett år er klassifisert som langsiktig gjeld.

#### *Varige driftsmidler/avskrivninger*

Varige driftsmidler er i balansen oppført til kostpris med fradrag for ordinære avskrivninger. Avskrivningene er fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Kostnader forbundet med utvikling av konsernets produkter regnskapsføres løpende.

#### *Varebeholdninger*

Innkjøpte råvarer, halvfabrikata og lignende verdsettes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Beholdning av innkjøpte råvarer, halvfabrikata og handelsvarer er vurdert til laveste verdi av kostpris og antatt salgspris etter fradrag for salgskostnader. Egenproduserte varer er vurdert til laveste av full tilvirkningskost og antatt salgspris etter fradrag for salgskostnader.

#### *Varebeholdninger*

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Det vesentligste av fordringene knytter seg fra salg til offentlige kunder og tapsrisikoen er derfor vurdert som minimal.



Medema-gruppen AS

#### *Leasede driftsmidler*

Konsernet har kontrakter knyttet til operasjonell leasing. Kostnader resultatføres forløpende i den periode de gjelder.

#### *Aksjer/andeler*

Aksjer og andeler i datterselskaper, tilknyttet selskaper og andre selskaper er klassifisert som anleggsmidler og behandlet etter kostmetoden i selskapsregnskapet. I konsernregnskapet er aksjer i tilknyttet selskaper behandlet etter egenkapitalmetoden. Andre aksjer er behandlet etter kostmetoden.

#### *Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta.*

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta verdsettes i balansen etter balansedagens kurs.

#### *Skatter*

Skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat og består av betalbare skatt og utsatt skatt/ utsatt skattefordel. Utsatt skatt/-skattefordel er beregnet på midlertidige forskjeller mellom balansepostenes skattemessige og regnskapsmessige verdi og representerer fremtidige betalbare skattemessige fordeler/forpliktelser. Negative midlertidige forskjeller er utlignet i positive midlertidige forskjeller så langt de antas å realiseres i fremtiden og innenfor samme tidsperiode. Utsatt skatt/-skattefordel utgjør netto midlertidig forskjell multiplisert med nominell skattesats.

#### *Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser*

Konsernet har innskuddspensjonsordninger for sine ansatte.

Ved innskuddsplaner betaler konsernselskapene innskudd til et forsikringsselskap. Konsernselskapene har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### *Konsernkonto ordning*

Medema Gruppen AS har en konsernkonto ordning med Danske Bank, hvor samtlige konsernselskaper er med. Innstående innskudd i konsernkonto ordningen er presentert netto mot benyttet kassakreditt.

#### *Kontantstrømoppstilling*

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med basis i den indirekte modellen. Dette innebærer at analysen tar utgangspunkt i foretakets årsresultat for å kunne presentere kontantstrømmer tilført fra henholdsvis ordinær drift, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.



Medema-gruppen AS

**Note 2 Skatter**

| Skattegrunnlag                                | Morselskapet |            | Konsernet |           |
|---|--------------|------------|-----------|-----------|
|   | 2020         | 2019       | 2020      | 2019      |
| Ordinært resultat før skattekostnad           | -63 027      | -1 461 368 |           |           |
| Permanente forskjeller                        | 0            | 0          |           |           |
| Endring i midlertidige forskjeller            | 0            | 0          |           |           |
| Underskudd i året til fremføring senere år    | 63 027       | 1 461 368  |           |           |
| Grunnlag betalbar skatt                       | 0            | 0          |           |           |
|   |              |            |           |           |
| Betalbar skatt 22%                            | 0            | 0          |           |           |
| Skatteeffekt avgitt konsernbidrag             | 0            | 0          |           |           |
| Betalbar skatt i balansen                     | 0            | 0          |           |           |
| <b>Skattekostnad</b>                          |              |            |           |           |
| Betalbar skatt                                | 0            | 0          | 148 702   | 265 543   |
| Regulert skatt tidligere år                   | 0            | 0          | 0         | 0         |
| Netto endring utsatt skatt/skattefordel       | 0            | 0          | 1 754 586 | 835 706   |
| Avvik valuta og effekter endrede skattesatser | 0            | 0          | -178      | -3 932    |
| Skattekostnad ordinært resultat               | 0            | 0          | 1 903 109 | 1 097 318 |

Utsatt skattefordel representerer netto endring av utsatt skattefordel/-forpliktelse gjennom endring av midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel/ - forpliktelse er presentert som nettobeløp etter skattesatser i de respektive land. Midlertidige forskjeller som representerer grunnlaget for netto utsatt skattefordel/ -forpliktelse utgjør per 31.12.20:

|  | Morselskapet |            |           | Konsernet   |             |
|--|--------------|------------|-----------|-------------|-------------|
|  | 31.12.20     | 31.12.19   | Endring   | 31.12.20    | 31.12.19    |
| Anleggsmidler                              | 0            | 0          | 1 903 109 | 6 070 661   | 6 943 852   |
| Omløpsmidler                               | 0            | 0          | 0         | -2 960 352  | -3 368 115  |
| Gevinst og tapskonto                       | 0            | 0          | 0         | 0           | 0           |
| Andre forskjeller                          | 0            | 0          | 0         | 1 158 512   | 869 464     |
| Fremførbart underskudd                     | -7 144 101   | -7 081 073 | -63 028   | -11 619 591 | -19 708 338 |
| Sum forskjeller                            | -7 144 101   | -7 081 073 | -63 028   | -7 350 770  | -15 263 137 |
| Skattemssige forskjeller som ikke utlignes | 7 144 101    | 7 081 073  | 63 028    | 7 144 101   | 7 081 073   |
| Grunnlag for utsatt skatt                  | 0            | 0          | 0         | -206 669    | -8 182 064  |
| Netto utsatt skatt (skattefordel)          | 0            | 0          | 0         | -45 467     | -1 800 055  |
|  | 22,0 %       | 22,0 %     |           | 22,0 %      | 22,0 %      |

Skattesatser i Danmark og Norge reduseres - forventende effekter er inkludert.

Midlertidige skatteøkende og -reduserende forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller som er utlignet.

Selskapene antas i perioden forskjellene reverserer, å få en skattepliktig inntekt som er tilstrekkelig til å realisere den utsatte skattefordelen.

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-CITAH-BCQW-HOFLZ-0INYY



Medema-gruppen AS

**Note 3 Lønnskostnader, personalkostnader og ytelser til ledende personer m.v.**

| <i>Personalkostnader:</i>           | <i>Morselskapet</i> |             | <i>Konsernet</i> |             |
|-------------------------------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
|                                     | <b>2020</b>         | <b>2019</b> | <b>2020</b>      | <b>2019</b> |
| Lønninger                           | 0                   | 0           | 52 824 487       | 45 506 885  |
| Arbeidsgiveravgift                  | 0                   | 0           | 5 096 139        | 5 601 317   |
| Pensjonskostnader                   | 0                   | 0           | 6 166 741        | 5 827 787   |
| Andre personalkostnader             | 0                   | 0           | 1 707 253        | 1 887 950   |
| Sum                                 | 0                   | 0           | 65 794 620       | 58 823 939  |
| <i>Antall årsverk</i>               | 0                   | 0           | 85               | 86          |
| <i>Ytelser til ledende personer</i> |                     |             |                  |             |
|                                     | Daglig leder        | Styre       |                  |             |
| Lønn                                | 0                   | 0           |                  |             |
| Honorarer                           | 0                   | 0           |                  |             |
| Annen godtgjørelse                  | 0                   | 0           |                  |             |
| Sum ytelser                         | 0                   | 0           |                  |             |

Styremedlemmer får sin godtgjørelse fra datterselskapet Medema Norge AS. For 2020 utgjør den til sammen kr 200 000.

| <i>Revisors arbeid</i>                                 | <i>Morselskapet</i> |             | <i>Konsernet</i> |             |
|--|---------------------|-------------|------------------|-------------|
|  | <b>2020</b>         | <b>2019</b> | <b>2020</b>      | <b>2019</b> |
| Kostnadsført lovpålagt revisjonshonorar ex mva         | 61 750              | 99 000      | 626 178          | 617 430     |
| Kostnadsført teknisk bistand utarbeidelse regnskap m.m | 75 000              | 75 000      | 120 000          | 120 000     |
| Kostnadsført annen bistand fra revisor                 | 15 000              | 15 000      | 743 599          | 226 255     |
| Sum  | 151 750             | 189 000     | 1 489 777        | 963 685     |

I Medema A/S og Minicrosster AB inneholder posten lovpålagt revisjonshonorar også kostnader ifb. teknisk utarbeidelse av regnskap og ligningspapirer

**Note 4 Pensjonskostnader**

Selskapet har en avtale om innskuddspensjon i Danica Pensjon. Konsernets ansatte er medlem av en innskuddspensjons ordning.

Morselskapet har ingen ansatte



Medema-gruppen AS

## Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Fordeling av eierskapet i morselskapet vises nedenfor.

| <i>Holdingselskapets aksjonærer er:</i> | Antall aksjer | Eierandel |
|---|---------------|-----------|
| Rist Invest AS                          | 64 530        | 31,9 %    |
| Vegar Holding AS                        | 54 720        | 27,0 %    |
| Elly Maris Holding AS                   | 14 250        | 7,0 %     |
| Rist Holding AS                         | 19 725        | 9,7 %     |
| Horst Invest AS                         | 10 950        | 5,4 %     |
| ForMe Holding AS                        | 10 950        | 5,4 %     |
| WiDahl AS                               | 10 950        | 5,4 %     |
| Nordfunksjon Opsjon AS                  | 16 425        | 8,1 %     |
| Sum andel aksjer                        | 202 500       | 100,00 %  |

Aksjekapitalen i Medema-gruppen AS består av 202.500 aksjer pålydende kr 100,- tilsammen kr 20.250.000. Det er ikke ulike aksjeklasser i selskapet og det er ikke knyttet stemmerettsbegrensninger til aksjene.

## Note 6 Lån og pantstillelser

### Oversikt over rentebærende gjeld

|  | <i>Morselskapet</i> |             | <i>Konsern</i> |            |
|--|---------------------|-------------|----------------|------------|
|  | 2020                | 2019        | 2020           | 2019       |
| <i>Langsiktig gjeld</i>                |                     |             |                |            |
| Sikret banklån                         | 1 417 968           | 3 189 435   | 5 523 447      | 7 329 335  |
| Øvrig langsiktig gjeld - ansvarlig lån | 38 214 302          | 38 214 302  | 38 214 302     | 38 214 302 |
|  | 39 632 270          | 41 403 737  | 43 737 749     | 45 543 637 |
| <i>Kortsiktig gjeld</i>                |                     |             |                |            |
| Konsernkontoordning med pålydende EUR  | -2 982 507          | -1 743 722  | 2 150 262      | 1 606 257  |
| Konsernkontoordning med pålydende DKK  | -5 976 998          | -1 972 500  | 5 380 032      | 9 871 606  |
| Konsernkontoordning med Pålydende NOK  | 47 007 230          | 57 163 074  | -875 963       | -2 595 992 |
| Konsernkontoordning med Pålydende SEK  | 17 275 729          | 21 865 825  | 195 216        | -2 691 591 |
| Konsernkontoordning med Pålydende USD  | -17 570 094         | -52 890 650 | 286 730        | 1 834 164  |
| Factoring med pålydende NOK            |                     |             | -3 600 427     | 13 197 920 |
| Factoring med pålydende SEK            |                     |             | 2 553 116      | 2 754 719  |
| Factoring med pålydende DKK            |                     |             | 1 094 561      | 2 111 146  |
|  | 37 753 359          | 22 422 028  | 7 183 526      | 26 088 230 |
| Samlet gjeld sikret ved pant           | 77 385 629          | 63 825 765  | 50 921 275     | 71 631 867 |

### Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for pantelikret gjeld:

|                   | <i>Morselskapet</i> |            | <i>Konsernet</i> |             |
|-------------------|---------------------|------------|------------------|-------------|
|                   | 2020                | 2019       | 2020             | 2019        |
| Aksjer            | 59 997 745          | 59 997 745 |                  |             |
| Kundefordringer   | 0                   | 0          | 28 608 301       | 27 752 299  |
| Varelager         | 0                   | 0          | 64 319 238       | 68 092 422  |
| Bygninger, tomter | 0                   | 0          | 5 234 704        | 5 302 202   |
| Sum               | 59 997 745          | 59 997 745 | 98 162 243       | 101 146 923 |

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-CITIAH-BCCVW-HOFLZ-ONVY



Medema-gruppen AS

**Panthavere i konsernet:**

Danske Bank, pant i varelager 100 MNOK, Fordringer 100 MNOK, Driftstilbehør 100 MNOK  
Medema Gruppen AS har stilt solidarisk kausjon som sikkerhet for Mincrosser AB på MSEK 7,25.

SG Finans AS pant i fordringer 35 MNOK

**Ansvarlig lån:**

Morselskapet har ansvarlig lånegjeld til aksjonærer og til Nord Eiendom II AS, til sammen pålydende NOK 42 262 715 pr. 31.12.20 inkludert påløpte rentekostnader med NOK 4 048 413. Gjelden er ikke renteberegnet i 2020. Hovedstolene knyttet til de ansvarlig lånene er medtatt under øvrig langsiktig gjeld i oppstillingen ovenfor.

**Note 7 Valutafordeling av langsiktig gjeld**

| <i>Medema-gruppen AS</i> |                          | Lokal valuta | Norske kr        |
|--------------------------|--------------------------|--------------|------------------|
| NOK                      | Lån i kredittinstitusjon | 1 417 968    | 1 417 968        |
| DKK                      | Lån i kredittinstitusjon | 2 917 688    | 4 105 479        |
| SEK                      | Lån i kredittinstitusjon | 0            | 0                |
|                          |                          |              | <u>5 523 447</u> |

**Finansiell markedsrisiko**

Medema-gruppen AS er eksponert for valutakursendringer ved at en stor del av varekostnadene er i EUR og USD, mens salget er i norske, svenske og danske kroner.

**Note 8 Forfallsstruktur på finansielle anleggsmidler, omløpsmidler og annen langsiktig gjeld**

| <i>Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsåret:</i> | <i>Morselskapet</i> |      | <i>Konsernet</i> |           |
|--|---------------------|------|------------------|-----------|
|  | 2020                | 2019 | 2020             | 2019      |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                               | 0                   | 0    | 2 406 870        | 2 757 308 |

**Note 9 Limit kassekreditt og bevilget fordringskreditt**

|                       | <i>Morselskapet</i> |      | <i>Konsernet</i> |            |
|-----------------------|---------------------|------|------------------|------------|
|                       | 2020                | 2019 | 2020             | 2019       |
| Limit kassekreditt    | 0                   | 0    | 11 500 000       | 11 500 000 |
| Fordringskredittramme | 0                   | 0    | 35 000 000       | 35 000 000 |

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-C1IAH-BCCVW-HOFL2-0INYY



Medema-gruppen AS

**Note 10 Varige driftsmidler**

**Morselskapet**

|                                  | Lisenser *)      | Sum              |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Anskaffelseskost 01.01           | 3 503 831        | 3 503 831        |
| Tilgang                          | 0                | 0                |
| Avgang                           | 0                | 0                |
| Valutaavvik                      | 0                | 0                |
| Anskaffelseskost 31.12.          | <u>3 503 831</u> | <u>3 503 831</u> |
| Akkumulert avskr. 01.01          | 969 602          | 969 602          |
| Akkumulert nedskr. 01.01         | 2 534 229        | 2 534 229        |
| Årets avskrivning                | 0                | 0                |
| Nedskrivning                     | 0                | 0                |
| Valutaavvik                      | 0                | 0                |
| Akkumulert av- og nedskr. 31.12. | <u>3 503 831</u> | <u>3 503 831</u> |
| Balanseverdi 31.12.              | <u>0</u>         | <u>0</u>         |

Økonomisk levetid

5 år

Avskrivningsplan

Lineær

Endring i avskrivningsplan

Nei

**Konsernet**

|                                  | Driftsløse/<br>inventar o.l | Bygninger/<br>anlegg | Forskning og<br>utvikling | Goodwill          | Sum               |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 01.01           | 25 064 624                  | 12 902 099           | 2 499 644                 | 50 113 884        | 90 580 251        |
| Tilgang                          | 318 615                     | 0                    | 65 033                    | 0                 | 383 649           |
| Avgang konsernselskap            | 0                           | 0                    | 0                         | 0                 | 0                 |
| Avgang                           | 2 057 797                   | 0                    | 0                         | 0                 | 2 057 797         |
| Valutadifferanse                 | 384 163                     | 741 445              | 164 535                   | 0                 | 1 290 143         |
| Anskaffelseskost 31.12.          | <u>23 709 605</u>           | <u>13 643 544</u>    | <u>2 729 212</u>          | <u>50 113 884</u> | <u>90 196 246</u> |
| Akkumulert avskr. 01.01          | 19 959 183                  | 7 599 895            | 597 857                   | 50 113 884        | 78 270 819        |
| Akkumulert nedskr. 01.01         | 0                           | 0                    | 0                         | 0                 | 0                 |
| Årets avskrivning                | 1 589 809                   | 386 081              | 683 690                   | 0                 | 2 659 580         |
| Årets nedskrivning               | 0                           | 0                    | 0                         | 0                 | 0                 |
| Tilbakeførte avskrivninger       | 2 057 797                   | 0                    | 0                         | 0                 | 2 082 365         |
| Valutadifferanse                 | 353 398                     | 422 862              | 24 569                    | 0                 | 800 828           |
| Akkumulert av- og nedskr. 31.12. | <u>19 844 593</u>           | <u>8 408 838</u>     | <u>1 306 116</u>          | <u>50 113 884</u> | <u>79 648 862</u> |
| Balanseverdi 31.12.              | <u>3 865 013</u>            | <u>5 234 704</u>     | <u>1 423 096</u>          | <u>0</u>          | <u>10 522 814</u> |

Økonomisk levetid

3-10 år

15-33 år

5 år

20 år

Avskrivningsplan

lineær

lineær

Lineær

lineær

Endring i avskrivningsplan

Nei

Nei

Nei

Nei

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-CITIAH-BCCW-HOFL2-0INYY



Medema-gruppen AS

## Note 11 Leie av varige driftsmidler

Konsernet har inngått flere operasjonelle leieavtaler av kontormaskiner, transportmidler, lokaler mv. Enkelte leieavtaler inneholder opsjoner på forlengelse. Årets leiekostnad bestod av følgende:

|                         | <i>Morselskapet</i> |      | <i>Konsernet</i> |           |
|-------------------------|---------------------|------|------------------|-----------|
|                         | 2020                | 2019 | 2020             | 2019      |
| Ordinære leiebetalinger | 0                   | 0    | 8 389 891        | 9 430 359 |
| Betinget vederlag       | 0                   | 0    | 0                | 0         |
|                         | 0                   | 0    | 8 389 891        | 9 430 359 |

Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare x) leieavtaler forfaller som følger:

|            | <i>Morselskapet</i> |      | <i>Konsernet</i> |            |
|------------|---------------------|------|------------------|------------|
|            | 2020                | 2018 | 2020             | 2019       |
| Innen 1 år | 0                   | 0    | 8 318 227        | 8 305 560  |
| 1 til 5 år | 0                   | 0    | 26 400 297       | 25 611 455 |
| Etter 5 år | 0                   | 0    | 0                | 33 117 588 |
| Sum        | 0                   | 0    | 34 718 524       | 67 034 602 |

x) Noen leieavtaler er løpende med mulig oppsigelse innen nærmere gitte frister. Det er her lagt til grunn at mulig oppsigelse ikke benyttes.

## Note 12 Aksjer og andeler i andre selskaper

### Morselskapet

| Selskapets navn           | Forretnings-<br>kontor | Eierandel/<br>stemmeandel | Anskaffelses<br>kost | Bokført<br>verdi |
|---------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| <i>Datterselskaper</i>    |                        |                           |                      |                  |
| Medema A/S (Danmark)      | Herning                | 100,00 %                  | 110 000 000          | 35 000 000       |
| Medema Norge AS           | Skytta                 | 100,00 %                  | 20 300 000           | 23 588 915       |
| Minicrosser AB (Sverige)  | Kungälv                | 100,00 %                  | 1 408 830            | 1 408 830        |
| Sum verdi datterselskaper |                        |                           | 131 708 830          | 59 997 745       |

Det er inntektsført mottatt konsemdrag fra Medema Norge AS.

## Note 13 Morselskapets mellomværender med datterselskaper

|  | 2020       | 2019       |
|--|------------|------------|
| Kortsiktig fordring på datterselskaper | 29 519 948 | 16 403 367 |
| Kortsiktig gjeld til datterselskaper   | 0          | 0          |

## Note 14 Spesifikasjon av varer

Posten varer i balansen kan spesifiseres på følgende poster:

|  | <i>Morselskapet</i> |      | <i>Konsernet</i> |            |
|--|---------------------|------|------------------|------------|
|  | 2020                | 2019 | 2020             | 2019       |
| Råvarer og materialer                  | 0                   | 0    | 32 094 696       | 37 509 232 |
| Lager av varer under tilvirkning       | 0                   | 0    | 6 322 100        | 7 453 850  |
| Handelsvarer og ferdigproduserte varer | 0                   | 0    | 25 902 447       | 23 129 340 |
| Sum                                    | 0                   | 0    | 64 319 238       | 68 092 422 |

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-C11AH-BCCW-HOFL2-0INYY



Medema-gruppen AS

## Note 15 Salgsinntekter

Spesifikasjon av driftsinntektene basert kundens lokalisering:

|            | Morselskapet |      | Konsernet   |             |
|------------|--------------|------|-------------|-------------|
|            | 2020         | 2019 | 2020        | 2019        |
| Norge      | 0            | 0    | 189 108 654 | 169 279 276 |
| Sverige    | 0            | 0    | 43 167 609  | 44 569 911  |
| Danmark    | 0            | 0    | 31 732 614  | 25 254 767  |
| Andre      | 0            | 0    | 17 395 202  | 21 086 034  |
| Sum totalt | 0            | 0    | 281 404 079 | 260 189 987 |

## Note 16 Egenkapital

### Morselskapet

|                        | Aksje-<br>kapital | Overkurs | Annen<br>egenkapital | Egenkapital<br>Sum |
|------------------------|-------------------|----------|----------------------|--------------------|
| Sum egenkapital 01.01. | 20 250 000        | 0        | -11 625 667          | 8 624 333          |
| Årsresultat            |                   |          | -63 027              | -63 027            |
| Egenkapital 31.12.     | 20 250 000        | 0        | -11 688 694          | 8 561 306          |

### Konsernet

|   | Aksje-<br>kapital | Overkurs | Annen<br>egenkapital | Egenkapital<br>Sum |
|---|-------------------|----------|----------------------|--------------------|
| Sum egenkapital 01.01.                        | 20 250 000        | 0        | -22 673 991          | -2 423 990         |
| Årsresultat                                   |                   |          | 5 704 399            | 5 704 399          |
| Omregningsdifferanse utenlandske datterelskap |                   |          | 3 195 350            | 3 195 350          |
| Egenkapital 31.12.                            | 20 250 000        | 0        | -13 774 243          | 6 475 758          |

## Note 17 Konserninterne inntekter og kostnader

### Morselskapet

Det har i 2020 vært konserninterne renteinntekter på totalt kr. 201 000,-. Det har ikke vært noen konserninterne kostnader.

Penneo Dokumentnøkkel: COKIX-KSNKY-CITAH-BCCW-HOFL2-0INYY



## 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."

### Glenn Othar Rist

Daglig leder

På vegne av: Medema-Gruppen AS  
Serienummer: 9578-5994-4-1061358  
IP: 51.175.xxx.xxx  
2021-06-15 08:48:54Z



### Glenn Othar Rist

Styreleder

På vegne av: Medema-Gruppen AS  
Serienummer: 9578-5994-4-1061358  
IP: 51.175.xxx.xxx  
2021-06-15 08:48:54Z



### Peter Horst Nielsen

Styremedlem

På vegne av: Medema-Gruppen AS  
Serienummer: 9578-5993-4-3436688  
IP: 81.167.xxx.xxx  
2021-06-15 12:38:55Z



### Jostein Fylling

Styremedlem

På vegne av: Medema-Gruppen AS  
Serienummer: 9578-5999-4-1761907  
IP: 80.213.xxx.xxx  
2021-06-17 09:18:11Z



### Lene Kristiansen

Styremedlem

På vegne av: Medema-Gruppen AS  
Serienummer: 9578-5995-4-749030  
IP: 62.92.xxx.xxx  
2021-06-17 09:54:06Z



Penneo Dokumentnøkkel: COKTX-KSNKY-CITAH-BCCVV-HOFLZ-0INWY

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>



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Medema-Gruppen AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Medema-Gruppen AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Medema-Gruppen AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Medema-Gruppen AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom



annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med 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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 avvirket.

#### 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### Konklusjon om årsberetningen

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



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

BDO AS

Roar Svensbakken  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: WXXMT-SEAUU-WNOM8-XDU84-SCH5U-NCDAK



## 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."

### Roar Svensbakken

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5997-4-656341

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-06-29 18:57:43Z



Penneo Dokumentnøkkel: WXXMT-SEAUU-WNOM8-XDU84-5CH5U-NCDAK

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>