



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

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

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 Othar Rist
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.06.2022

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, 25.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		322 132	233 851
Sum kostnader		322 132	233 851
Driftsresultat		-322 132	-233 851
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			1 922 262
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		200 278	
Annen renteinntekt		4 817 409	1 760 286
Annen finansinntekt		36 159 057	26 264 069
Sum finansinntekter		41 176 743	29 946 618
Annen rentekostnad		628 516	2 245 769
Annen finanskostnad		33 128 217	27 530 024
Sum finanskostnader		33 756 733	29 775 793
Netto finans		7 420 010	170 824
Ordinært resultat før skattekostnad		7 097 878	-63 027
Skattekostnad på ordinært resultat	1		
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 097 878	-63 027
Årsresultat		7 097 878	-63 027
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 097 878	-63 027
Totalresultat		7 097 878	-63 027
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-63 027
Avsatt til annen egenkapital		7 097 878	
Sum overføringer og disponeringer		7 097 878	-63 027



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	1		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		59 997 745	59 997 745
Andre langsiktige fordringer		132 400	132 400
Sum finansielle anleggsmidler		60 130 145	60 130 145
Sum anleggsmidler		60 130 145	60 130 145
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		18 641 360	29 519 949
Sum fordringer		18 641 360	29 519 949
Sum omløpsmidler		18 641 360	29 519 949
SUM EIENDELER		78 771 505	89 650 094
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		20 250 000	20 250 000
Sum innskutt egenkapital		20 250 000	20 250 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		4 590 815	11 688 694
Sum opptjent egenkapital		-4 590 815	-11 688 694
Sum egenkapital		15 659 185	8 561 306



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	1		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			1 417 968
Ansvarlig lånekapital		38 214 302	38 214 302
Sum annen langsiktig gjeld		38 214 302	39 632 270
Sum langsiktig gjeld		38 214 302	39 632 270
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		23 374 605	37 753 359
Betalbar skatt	1		
Annen kortsiktig gjeld		1 523 413	3 703 158
Sum kortsiktig gjeld		24 898 018	41 456 517
Sum gjeld		63 112 320	81 088 787
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		78 771 505	89 650 094



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		275 794 265	274 343 245
Annen driftsinntekt		427 082	3 013 884
Sum inntekter		276 221 346	277 357 129
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		701 323	-100 628
Varekostnad		164 046 742	167 694 206
Lønnskostnad		66 668 334	65 794 620
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 908 520	2 659 580
Annen driftskostnad		30 181 474	29 779 028
Sum kostnader		264 506 393	265 826 806
Driftsresultat		11 714 954	11 530 323
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 037 677	3 149 369
Annen finansinntekt		595 554	48 756 775
Sum finansinntekter		1 633 231	51 906 144
Annen rentekostnad		778 414	4 294 090
Annen finanskostnad		2 845 162	51 534 869
Sum finanskostnader		3 623 576	55 828 959
Netto finans		-1 990 345	-3 922 815
Ordinært resultat før skattekostnad		9 724 608	7 607 508
Skattekostnad på ordinært resultat		1 314 594	1 903 109
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 410 015	5 704 399
Årsresultat		8 410 015	5 704 399
Årsresultat etter minoritetsinteresser		8 410 015	5 704 399



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat		8 410 015	5 704 399
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		8 410 015	5 704 398
Sum overføringer og disponeringer		8 410 015	5 704 398



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		692 624	1 423 095
Utsatt skattefordel		1 092 385	45 468
Sum immaterielle eiendeler		1 785 009	1 468 562
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		4 658 712	5 234 705
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		2 571 982	3 865 014
Sum varige driftsmidler		7 230 694	9 099 719
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner		132 400	463 748
Sum finansielle anleggsmidler		132 400	463 748
Sum anleggsmidler		9 148 103	11 032 030
Omløpsmidler			
Varer			
Varebeholdning		72 470 029	64 319 238
Sum varer		72 470 029	64 319 238
Fordringer			
Kundefordringer		30 119 613	28 608 301
Andre fordringer		2 877 614	1 743 210
Sum fordringer		32 997 227	30 351 511
Sum omløpsmidler		105 467 257	94 670 748
SUM EIENDELER		114 615 359	105 702 778

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		20 250 000	20 250 000
Sum innskutt egenkapital		20 250 000	20 250 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-7 575 215	-13 774 241
Sum opptjent egenkapital		-7 575 215	-13 774 242
Sum egenkapital		12 674 785	6 475 758
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 298 942	5 523 447
Ansvarlig lån		38 214 302	38 214 302
Sum annen langsiktig gjeld		42 513 244	43 737 749
Sum langsiktig gjeld		42 513 244	43 737 749
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		18 148 787	7 183 526
Leverandørgjeld		19 594 461	20 480 146
Betalbar skatt		1 986 875	57 553
Skyldig offentlige avgifter		10 756 069	10 974 136
Annen kortsiktig gjeld		8 941 139	16 793 909
Sum kortsiktig gjeld		59 427 331	55 489 270
Sum gjeld		101 940 575	99 227 020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		114 615 360	105 702 779



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Medema-Gruppen AS

Konklusjon

Vi har revidert Medema-Gruppen AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets 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 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 og konsernet 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.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetning.

Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller



hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvissende 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 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 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>

BDO AS

Roar Svensbakken
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5997-4-656341

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-06-17 05:58:08 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: W2COY-GXQEH-VQ6SE-IW4E-I2Q1Y-CWQK1

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>



Årsregnskap 2021
for
Medema-gruppen AS
Org 989 071 548



STYRETS BERETNING 2021

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. 274,4 MNOK i 2020 til kr. 275,8 MNOK i 2021.

Årsresultatet i konsernet for 2021 ble kr 8,4 MNOK mot kr 5,7 MNOK året før.

I morselskapet fikk man et underskudd i 2021 på kr 0,3 MNOK mot et underskudd på kr 0,2 MNOK året før.

Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året kr. 114,6 MNOK, sammenlignet med kr. 105,1 MNOK året før. Samlet utgjør egenkapital og ansvarlig lån, hovedstol og påløpte renter pr 31.12.2021 kr 52,4 MNOK hvilket er 45,8% av totalkapitalen mot 46,1% 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. Selskapet er påvirket av negative effekter fra uro i globale forsyningssystemer både på prisutvikling og leveringssikkerhet. Disse effektene har stort fokus og blir løpende håndtert på en tilfredsstillende måte i samråd med selskapets kunder og leverandører.

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter i året var negativ med 9,8 MNOK. Det var særlig en oppbygning av varelager som et mottrekk til flaskehals-effekter i verdens logistikkssystemer som bidro til den økede kapitalbindingen.

Likviditeten i selskapet har i løpet av 2021 og frem til regnskapsavleggelsen vært akseptabel. Dog er det en kjensgjerning at selskapet har lange ledetider på innsatsvarer til produksjonen og at dette i kombinasjon med uroen i verdens forsyningssystemer gjør at selskapet i perioder kan oppleve press på likviditeten. Situasjonen følges ekstra nøye i urolige tider som nå.

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 valutasingninger 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.

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 694 dager i regnskapsåret (763 dager i året før), som utgjorde ca. 3,4 % (4,0 % 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 81 ansatte i 2021 er 60 menn og 21 kvinner. I ledende posisjoner er fordelingen mellom kjønnene 50/50.

Medema-gruppen AS har tegnet styreansvarsforsikring for å dekke mulige krav om erstatning for økonomiske tap som rettes mot medlemmer av selskapenes styret.



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.

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 31.12.21. 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, 16. juni 2022

Glenn O Rist
Styrets leder

Jostein Fylling
Styremedlem

Lene Kristiansen
Styremedlem

Gry Christoffersen
Styremedlem



Medema-gruppen AS

RESULTATREGNSKAP

Morselskapet			Konsernet		
2021	2020	Note	Note	2021	2020
DRIFTSINNTEKTER OG -KOSTNADER					
0	0		15	275 794 265	274 343 245
0	0			427 082	3 013 884
0	0			276 221 347	277 357 129
0	0			164 748 065	167 593 578
0	0	3,4	3,4	66 668 334	65 794 620
0	0	10	10	2 908 520	2 659 580
322 132	233 851	3,11,17	3,11	30 181 474	29 779 028
322 132	233 851			264 506 393	265 826 806
-322 132	-233 851			11 714 954	11 530 323
FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER					
	1 922 262	12			
5 017 687	1 760 286			1 037 677	16 698
36 159 057	26 264 069			595 554	1 966 942
628 516	2 245 769	6	6	778 414	2 996 590
33 128 217	27 530 024			2 845 162	2 909 865
7 420 010	170 824			-1 990 346	-3 922 815
7 097 878	-63 027			9 724 608	7 607 508
0	0	2	2	1 314 594	1 903 109
7 097 878	-63 027			8 410 015	5 704 399
7 097 878	-63 027			8 410 015	5 704 399
OVERFØRINGER					
Disponering av årsoverskudd / årsunderskudd (-):					
0	0			0	0
0	0			0	0
7 097 878	-63 027			0	0
0	0			8 410 015	5 704 399
7 097 878	-63 027			8 410 015	5 704 399



Medema-gruppen AS

BALANSE PR. 31.12.

Morselskapet			Konsernet		
2021	2020	Note	Note	2021	2020
EIENDELER					
Anleggsmidler:					
Immaterielle eiendeler					
0	0		10	692 624	1 423 095
0	0	2	2	1 092 385	45 468
0	0			1 785 009	1 468 563
Varige driftsmidler					
0	0			4 658 712	5 234 705
0	0			2 571 982	3 865 014
0	0		6,10	7 230 694	9 099 719
Finansielle anleggsmidler					
59 997 745	59 997 745	6,12		0	0
132 400	132 400			132 400	132 400
60 130 145	60 130 145			132 400	132 400
60 130 145	60 130 145			9 148 103	10 700 682
Omløpsmidler:					
0	0		6,14	72 470 029	64 319 238
Fordringer					
0	0	6,13	6	30 119 613	28 606 752
18 641 360	29 519 949	13		2 877 614	2 074 558
18 641 360	29 519 949			32 997 227	30 681 310
0	0	9	9	0	0
18 641 360	29 519 949			105 467 256	95 000 548
78 771 505	89 650 094			114 615 359	105 701 229



Medema-gruppen AS

BALANSE PR. 31.12.

Morselskapet			Konsernet		
2021	2020	Note	Note	2021	2020
GJELD OG EGENKAPITAL					
Egenkapital:					
Innskutt egenkapital					
20 250 000	20 250 000	5	5	20 250 000	20 250 000
20 250 000	20 250 000			20 250 000	20 250 000
Opptjent egenkapital					
0	0	16			
-4 590 815	-11 688 694	16	16	-7 575 215	-13 774 241
15 659 185	8 561 306			12 674 785	6 475 758
Langsiktig gjeld:					
38 214 302	38 214 302	6	6	38 214 302	38 214 302
0	1 417 968	6,7,8	6,7,8	3 382 523	5 523 447
0	0	2	2	0	0
0	0			916 419	0
38 214 302	39 632 270			42 513 244	43 737 749
Kortsiktig gjeld:					
		13		19 594 461	20 480 146
23 374 605	37 753 359	6,9	6,9	18 148 787	7 183 526
0	0			10 756 069	10 974 136
0	0	2	2	1 986 875	57 553
1 523 413	3 703 158	13,6	13,6	8 941 139	16 792 360
24 898 018	41 456 517			59 427 331	55 487 721
78 771 505	89 650 094			114 615 359	105 701 229

I styret for Medema-Gruppen AS

Nittedal den _16/6_ 2022

Gry Christoffersen
styremedlem

Jostein Fylling
styremedlem

Lene Kristiansen
styremedlem

Glenn Rist
styrets leder/daglig leder



Medema-gruppen AS

MEDEMA-GRUPPEN AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morselskapet			Konsernnet		
2021	2020	Note	Note	2021	2020
OPERASJONELLE AKTIVITETER					
7 097 878	-63 027			9 724 608	7 607 508
0	0	2	2	-57 553	-482 930
0	0		10	0	0
0	0		10	2 908 520	2 659 580
0	0		6	-8 150 791	3 773 184
0	0	6	6	-1 512 861	-854 453
0	0			-885 685	-1 003 998
0	0			-2 210 990	3 195 350
10 878 589	-13 116 582	2		-8 001 384	6 200 000
17 976 467	-13 179 609			-8 186 136	21 094 241
INVESTERINGSAKTIVITET					
0	0		10	-638 201	-383 649
0	0			-638 201	-383 649
FINANSIERINGSAKTIVITET					
-2 525 000	-35 000	6	6	-2 525 000	-35 000
-1 417 968	0	6,7,8	6,7,8	-2 140 924	-1 805 888
-14 033 499	13 214 609	6	6	13 490 261	-18 869 704
-17 976 467	13 179 609			8 824 337	-20 710 592
0	0			0	0
0	0			0	0
0	0			0	0



Medema-gruppen AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2021

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 eiendelens 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 løpende 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.

Korrigert sammenligningstall finans i resultatet

Interne finanskostnader og inntekter har ikke blitt eliminert i 2020. Sammenligningstall er derfor endret. Endringen påvirker bare presentasjon. Resultatet er ikke påvirket.

Kontantstromoppstilling

Kontantstromoppstillingen 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

	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2021	2020	2021	2020
<i>Skattegrunnlag</i>				
Ordinært resultat før skattekostnad	7 097 878	-63 028		
Permanente forskjeller	0	0		
Endring i midlertidige forskjeller	-7 097 878	0		
Underskudd i året til fremføring senere år	-46 223	-7 081 073		
Grunnlag betalbar skatt	-46 223	-7 144 101		
Betalbar skatt 22%	0	0		
Skatteeffekt avgitt konsernbidrag	0	0		
Betalbar skatt i balansen	0	0		
<i>Skattekostnad</i>				
Betalbar skatt	0	0	2 360 578	148 702
Regulert skatt tidligere år	0	0	11 803	0
Netto endring utsatt skatt/skattefordel	0	0	-1 058 721	1 754 586
Avvik valuta og effekter endrede skattesatser	0	0	934	-178
Skattekostnad ordinært resultat	0	0	1 314 594	1 903 109

Utsatt skattefordel representerer netto endring av utsatt skattefordel/-forpliktelse gjennom endring av midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel/ - forpliktelse er presentert som nettobelop etter skattesatser i de respektive land. Midlertidige forskjeller som representerer grunnlaget for netto utsatt skattefordel/ -forpliktelse utgjør per 31.12.21:

	<i>Morselskapet</i>			<i>Konsernet</i>	
	31.12.21	31.12.20	Endring	31.12.21	31.12.20
Anleggsmidler	0	0	0	4 261 129	6 070 661
Omløpsmidler	0	0	0	-4 051 075	-2 960 352
Gevinst og tapskonto	0	0	0	0	0
Andre forskjeller	0	0	0	305 453	1 158 512
Fremførbart underskudd	-46 223	-7 144 101	7 097 878	-5 527 113	-11 619 591
Sum forskjeller	-46 223	-7 144 101	7 097 878	-5 011 606	-7 350 770
Skattemssige forskjeller som ikke utlignes	46 223	7 144 101	-7 097 878	46 223	7 144 101
Grunnlag for utsatt skatt	0	0	0	-4 965 383	-206 669
Netto utsatt skatt (skattefordel)	0	0	0	-1 092 385	-45 467
	22,0 %	22,0 %		22,0 %	22,0 %

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

Midlertidige skatteøkende og -reducerende 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.



Medema-gruppen AS

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

<i>Personalkostnader:</i>	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2020	2019	2021	2020
Lønninger	0	0	52 648 932	52 824 487
Arbeidsgiveravgift	0	0	5 961 546	5 096 139
Pensjonskostnader	0	0	6 283 756	6 166 741
Andre personalkostnader	0	0	1 774 100	1 707 253
Sum	0	0	66 668 334	65 794 620
<i>Antall årsverk</i>	0	0	89	85
<i>Ytelser til ledende personer</i>	<i>Daglig leder</i>	<i>Styre</i>		
Lønn	0	0		
Honorarer	0	0		
Annen godtgjørelse	0	0		
Sum ytelser	0	0		

Styremedlemmer får sin godtgjørelse fra datterselskapet Medema Norge AS. For 2021 utgjør den til sammen kr 200 000.

<i>Revisors arbeid</i>	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2021	2020	2021	2020
Kostnadsført lovpålagt revisjonshonorar ex mva	106 550	61 750	673 037	626 178
Kostnadsført teknisk bistand utarbeidelse regnskap m.m	75 000	75 000	120 029	120 000
Kostnadsført annen bistand fra revisor	15 000	15 000	344 533	743 599
Sum	196 550	151 750	1 137 598	1 489 777

I Medema A/S og Minicrosser 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

<i>Oversikt over rentebærende gjeld</i>	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsern</i>	
	2021	2020	2021	2020
<i>Langsiktig gjeld</i>				
Sikret banklån	0	1 417 968	3 382 523	5 523 447
Øvrig langsiktig gjeld - ansvarlig lån	38 214 302	38 214 302	38 214 302	38 214 302
	38 214 302	39 632 270	41 596 825	43 737 749

<i>Kortsiktig gjeld</i>	2021	2020	2021	2020
Konsernkontoordning med pålydende EUR	-181 851	-1 743 722	442 178	1 606 257
Konsernkontoordning med pålydende DKK	-33 698 813	-1 972 500	8 623 035	9 871 606
Konsernkontoordning med Pålydende NOK	47 299 209	57 163 074	2 954 557	-2 595 992
Konsernkontoordning med Pålydende SEK	11 394 132	21 865 825	421 076	-2 691 591
Konsernkontoordning med Pålydende USD	-1 438 072	-52 890 650	-927 235	1 834 164
Factoring med pålydende NOK			-1 472 304	13 197 920
Factoring med pålydende SEK			5 733 016	2 754 719
Factoring med pålydende DKK			2 137 776	2 111 146
	23 374 604	22 422 028	17 912 096	26 088 230

Samlet gjeld sikret ved pant 61 588 906 62 054 298 59 508 921 69 825 979

<i>Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for pantelikret gjeld:</i>	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2021	2020	2021	2020
Aksjer	59 997 745	59 997 745		
Kundefordringer	0	0	30 119 613	27 752 299
Varelager	0	0	72 470 030	68 092 422
Bygninger, tomter	0	0	4 658 712	5 302 202
Sum	59 997 745	59 997 745	107 248 355	101 146 923



Medema-gruppen AS

Pantavere i konsernet:

Danske Bank, pant i varelager 100 MNOK, Fordringer 100 MNOK, Driftstilbehør 100 MNOK

Medema Gruppen AS har stilt solidarisk kaasjon 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 AS, til sammen pålydende NOK 39 737 715 pr. 31.12.21 inkludert pålopte rentekostnader med NOK 1 523 413. Gjelden er ikke renteberegnet i 2021. Hovedstolene knyttet til de ansvarlig lånene er medtatt under øvrig langsiktig gjeld i oppstillingen ovenfor.

Note 7 Valutafordeling av langsiktig gjeld

Medema-gruppen AS		Lokal valuta	Norske kr
NOK	Lån i kredittinstitusjon	0	0
DKK	Lån i kredittinstitusjon	2 518 257	3 382 523
SEK	Lån i kredittinstitusjon	0	0
			<u>3 382 523</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.

Det kjøpes valutaterminer for å sikre kontantstrømmen. Urealiserte tap pr 31.12.21 er på kr 561 546. Effekt av valutaterminene resultatføres først samtidig med underliggende sikringsobjekt.

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

Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsåret:

	Morselskapet		Konsernet	
	2021	2020	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 971 699	2 406 870

Note 9 Limit kassakreditt og bevilget fordringskreditt

	Morselskapet		Konsernet	
	2021	2020	2021	2020
Limit kassakreditt	0	0	11 500 000	11 500 000
Fordringskredittramme	0	0	35 000 000	35 000 000



Medema-gruppen AS

Note 10 Varige driftsmidler

<i>Morselskapet</i>	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	

<i>Konsernet</i>	Driftsløsere/ inventar o.l	Bygninger/ anlegg	Forskning og utvikling	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01	23 709 606	13 643 544	2 729 212	50 113 884	90 196 246
Tilgang	638 201	0	0	0	638 201
Avgang	130 290	0	0	0	130 290
Valutadifferanse	-185 807	-545 205	-123 988	0	-855 000
Anskaffelseskost 31.12.	<u>24 031 710</u>	<u>13 098 339</u>	<u>2 605 224</u>	<u>50 113 884</u>	<u>89 849 156</u>
Akkumulert avskr. 01.01	19 844 593	8 408 838	1 306 116	50 113 884	79 673 431
Akkumulert nedskr. 01.01	0	0	0	0	0
Årets avskrivning	1 862 318	368 660	677 543	0	2 908 521
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
Tilbakeførte avskrivninger	130 289	0	0	0	59 229
Valutadifferanse	-116 895	-337 872	-71 060	0	-525 827
Akkumulert av- og nedskr. 31.12.	<u>21 459 727</u>	<u>8 439 626</u>	<u>1 912 599</u>	<u>50 113 884</u>	<u>81 996 897</u>
Balanseverdi 31.12.	<u>2 571 982</u>	<u>4 658 711</u>	<u>692 624</u>	<u>0</u>	<u>7 923 318</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	



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:

	Morselskapet		Konsernet	
	2021	2020	2021	2020
Ordinære leiebetalinger	0	0	8 118 492	8 389 891
Betinget vederlag	0	0	0	0
	0	0	8 118 492	8 389 891

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

	Morselskapet		Konsernet	
	2021	2020	2021	2020
Innen 1 år	0	0	8 673 561	8 318 227
1 til 5 år	0	0	30 649 855	26 400 297
Etter 5 år	0	0	0	0
Sum	0	0	39 323 416	34 718 524

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

Selskaps navn	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses kost	Bokført 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 konsernbidrag fra Medema Norge AS.

Note 13 Morselskapets mellomværender med datterselskaper

	2021	2020
Kortsiktig fordring på datterselskaper	18 641 360	29 519 948
Kortsiktig gjeld til datterselskaper	0	0

Note 14 Spesifikasjon av varer

Posten varer i balansen kan spesifiseres på følgende poster:

	Morselskapet		Konsernet	
	2021	2020	2021	2020
Råvarer og materialer	0	0	36 376 391	32 094 696
Lager av varer under tilvirkning	0	0	8 004 129	6 322 100
Handelsvarer og ferdigproduserte varer	0	0	28 089 506	25 902 447
Sum	0	0	72 470 029	64 319 238



Medema-gruppen AS

Note 15 Salgsinntekter

Spesifikasjon av driftsinntektene basert kundens lokalisering:

	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2021	2020	2021	2020
Norge	0	0	196 141 167	189 305 992
Sverige	0	0	38 414 343	43 167 609
Danmark	0	0	24 159 661	24 024 184
Andre	0	0	17 079 094	17 845 460
Sum totalt	0	0	275 794 265	274 343 245

Note 16 Egenkapital

Morselskapet

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Egenkapital Sum
Sum egenkapital 01.01.	20 250 000	0	-11 625 667	8 624 333
Årsresultat			7 097 878	7 097 878
Egenkapital 31.12.	20 250 000	0	-4 527 789	15 722 211

Konsernet

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Egenkapital Sum
Sum egenkapital 01.01.	20 250 000	0	-13 774 241	6 475 760
Årsresultat			8 410 015	8 410 015
Omregningsdifferanse utenlandske datterelskap			-2 210 990	-2 210 990
Egenkapital 31.12.	20 250 000	0	-7 575 216	12 674 785

Note 17 Konserninterne inntekter og kostnader

Morselskapet

Det har i 2021 vært konserninterne renteinntekter på totalt kr. 201 000,-. Det har ikke vært noen konserninterne kostnader.

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 16 pages before this page
Dokumentet inneholder 16 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 16 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 16 sider før denne side

Detta dokument innehåller 16 sidor före denna sida

Jostein Fylling

f371af61-6a02-452f-a902-1cef9192b4aa - 2022-07-06 16:07:45 UTC +03:00
BankID - d14c4717-d597-4b21-a3cd-d81b0bf3aa97 - NO

Gry Christoffersen

f3096625-cd08-47d3-8d88-dd2aa196a589 - 2022-07-06 17:22:01 UTC +03:00
BankID - 1b249766-397f-4a53-bcb8-f59544d93d68 - NO

Lene Kristiansen

7213659a-041f-44ea-9fe5-4663e3348cb3 - 2022-07-07 09:49:25 UTC +03:00
BankID - 2905966a-a873-412d-84a9-8aa56c8877cb - NO

Glenn Othar Rist

3452e73e-bdcc-41b5-a6c7-47e4082637fb - 2022-07-07 15:57:28 UTC +03:00
BankID - 475a85c3-a729-48ef-a0e8-ca7696c6584d - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/fa62871f-6842-407b-a341-d4fc8a8273dc>

VISMA Sign
www.vismasign.com