



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

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

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Oddfrid Gjesdal Braut
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	18.06.2021

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, 11.05.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 15	100 830 000	118 419 000
Annen driftsinntekt		525 000	470 000
Sum inntekter		101 355 000	118 889 000
Kostnader			
Varekostnad	15	62 911 000	73 592 000
Lønnskostnad	3	12 457 000	13 331 000
Avskrivning driftsmidler	4	849 000	815 000
Avskrivning immaterielle eiendeler	5	3 222 000	2 430 000
Avskrivning goodwill	5	500 000	167 000
Annen driftskostnad	14, 15	6 723 000	7 998 000
Sum kostnader		86 662 000	98 333 000
Driftsresultat		14 693 000	20 556 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		380 000	1 006 000
Annen renteinntekt		9 000	23 000
Sum finansinntekter		389 000	1 029 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		685 000	
Annen rentekostnad		2 000	824 000
Valuta gevinster/tap	6	-4 712 000	646 000
Sum finanskostnader		-4 025 000	1 470 000
Netto finans		4 414 000	-441 000
Ordinært resultat før skattekostnad		19 107 000	20 115 000
Skattekostnad på ordinært resultat	10	4 204 000	4 410 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 903 000	15 705 000
Årsresultat		14 903 000	15 705 000
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Ordinært utbytte			45 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		14 903 000	-29 294 000
Sum overføringer og disponeringer		14 903 000	15 706 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	5	11 181 000	10 483 000
Utsatt skattefordel			699 000
Goodwill	5	3 500 000	4 000 000
Sum immaterielle eiendeler		14 681 000	15 182 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		848 000	1 141 000
Sum varige driftsmidler		848 000	1 141 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	20 854 000	20 854 000
Sum finansielle anleggsmidler		20 854 000	20 854 000
Sum anleggsmidler		36 383 000	37 177 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	2, 9	7 565 000	7 365 000
Sum varer		7 565 000	7 365 000
Fordringer			
Kundefordringer	9	2 773 000	3 727 000
Andre fordringer		358 000	431 000
Konsernfordringer	9	6 442 000	14 063 000
Sum fordringer		9 573 000	18 221 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	32 720 000	13 379 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		32 720 000	13 379 000
Sum omløpsmidler		49 858 000	38 965 000
SUM EIENDELER		86 241 000	76 142 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11, 12	606 000	606 000
Overkurs	11	10 057 000	10 057 000
Sum innskutt egenkapital		10 663 000	10 663 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	15 379 000	476 000
Sum opptjent egenkapital		15 379 000	476 000
Sum egenkapital		26 042 000	11 139 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		107 000	0
Andre avsetninger for forpliktelser		400 000	400 000
Sum avsetninger for forpliktelser		507 000	400 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		42 444 000	
Øvrig langsiktig gjeld	8, 9	0	134 000
Sum annen langsiktig gjeld		42 444 000	134 000
Sum langsiktig gjeld		42 951 000	534 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		886 000	874 000
Betalbar skatt	10	3 399 000	4 384 000
Skyldige offentlige avgifter		1 830 000	2 750 000
Utbytte			45 000 000
Kortsiktig konserngjeld		9 494 000	8 945 000
Annen kortsiktig gjeld		1 640 000	2 516 000
Sum kortsiktig gjeld		17 249 000	64 469 000
Sum gjeld		60 200 000	65 003 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		86 242 000	76 142 000



ALU REHAB AS

ÅRSBERETNING 2020

Virksomhetens art og forretningskontor

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

En betydelig del av omsetningen og markedsføringen har også i 2020 skjedd via datterselskap og tilknyttede selskaper utenlands. Det vises til noteopplysninger i regnskapet.

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

Fortsatt drift

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

Arbeidsmiljø og likestilling

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

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

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

Av selskapets 16 ansatte er 3 kvinner. Av styrets 2 medlemmer er det ingen kvinner.

Selskapets sykefravær utgjorde 3,3 % i 2020 mot 5,3 % i 2019. Reduksjonen i sykefravær kommer i hovedsak av mindre langtidssykemeldinger.





Forskning og utvikling

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

Totale FoU kostnader som er aktivert i 2020 er 3,9 millioner kroner. I tillegg er det kostnadsført kr 1,3 millioner kroner.

Ytre miljø

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

Årets drift

Selskapet hadde i 2020 et resultat før skatt på 19,1 millioner kroner, 1 million kroner lavere enn i 2019. Netto kontantstrøm var 19,3 millioner kroner.

Omsetningen i 2020 gikk noe ned i forhold til fjoråret hovedsakelig som følge av Covid-19 pandemien. Driftskostnadene ble av samme grunn også lavere på tross av høyere priser på frakt fra Kina.

Totalkapitalen ved utgangen av året utgjorde 86,2 millioner kroner. Dette er en økning i forhold til 2019, og kommer i hovedsak av økte bankinnskudd motvirket av reduserte fordringer mot morselskap.

Bokført egenkapital i utgjør 26,0 millioner kroner pr. 31.12.20 (30 %) mot 11,1 millioner pr. 31.12.19 (15%). Økningen skyldes i hovedsak overføring av årets resultat til annen egenkapital.

Den finansielle stillingen anses å være tilfredsstillende.

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

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





Framtidig utvikling

Det er normalt betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Markedet både i Norge og i datterselskapene på eksportmarkedet er fremdeles noe preget av lavere aktivitet som følge av den globale Covid-19 pandemien og tiltakene for å begrense smittespredning. Det er forventet en moderat økning i aktivitetsnivå i 2021 gitt en positiv utvikling av pandemien.

Satsingen på produktutvikling forventes også å gi gode resultater på mellomlang sikt.

En omstrukturering av virksomheten gjeldende fra 1.1.2020 vil redusere det konserninterne salget. Resultatmessig er det forventet at dette vil kompenseres av Royalties fra gruppens salg av Alu Rehabs Netti produkter. I tillegg vil Alu Rehab AS fremover markedsføre og selge merkevarer tilhørende hele konsernets portefølje.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

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

Kreditrisiko

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

Likviditetsrisiko

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





Netti

Årets resultat og disponeringer

Styret foreslår å overføre årsresultatet etter skatt på 14,9 millioner kroner i sin helhet til annen egenkapital.

Klepp Stasjon, 18. juni 2021

Jens Lueders
Styreleder

Kjetil Gausel
Daglig leder



Side 4 av 4



ALU REHAB AS

ÅRSREGNSKAP 2020



ALU REHAB AS

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

EIENDELER	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	5	11 181	10 483
Goodwill	5	3 500	4 000
Utsatt skattefordel	10	0	699
Sum immaterielle eiendeler		14 681	15 182
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, transportmidler	4	848	1 141
Sum varige driftsmidler	9	848	1 141
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	20 854	20 854
Sum finansielle anleggsmidler		20 854	20 854
Sum anleggsmidler		36 383	37 176
Omløpsmidler			
Varer			
Varebeholdning	2, 9	7 565	7 365
Sum varer		7 565	7 365
Fordringer			
Kundefordringer	9	2 773	3 727
Konsernfordring datterselskap	9	6 442,1	14 063
Andre fordringer		358	431
Sum fordringer		9 573	18 220
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	32 720	13 379
Sum omløpsmidler		49 858	38 965
Sum eiendeler		86 241	76 141



ALU REHAB AS

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

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	606	606
Overkurs	11	<u>10 057</u>	<u>10 057</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>10 662</u>	<u>10 662</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	<u>15 379</u>	<u>476</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>15 379</u>	<u>476</u>
Sum egenkapital	11	<u>26 041</u>	<u>11 138</u>
GJELD			
Avsetninger for forpliktelser			
Utsatt skatt	10	107	0
Avsetning for garantiforpliktelser		<u>400</u>	<u>400</u>
Sum avsetninger for forpliktelser		<u>507</u>	<u>400</u>
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til konsernregnskap		42 444	
Øvrig langsiktig gjeld	8, 9	<u></u>	<u>134</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>42 444</u>	<u>134</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		886	874
Kortsiktig konserngjeld		9 494	8 945
Betalbar skatt	10	3 399	4 384
Skyldige offentlige avgifter		1 830	2 750
Avsatt utbytte		0	45 000
Annen kortsiktig gjeld		<u>1 640</u>	<u>2 516</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>17 249</u>	<u>64 469</u>
Sum gjeld		<u>60 200</u>	<u>65 003</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>86 241</u>	<u>76 141</u>

Klepp Stasjon, den 18. juni 2021

Jens Lueders
StyrelederKjetil Gausel
Daglig leder



ALU REHAB AS

RESULTATREGNSKAP

(Alle tall i 1000 kroner)

	Note	2020	2019
Salgsinntekter	1, 15	100 830	118 419
Andre driftsinntekter		<u>525</u>	<u>470</u>
Sum driftsinntekt		<u>101 355</u>	<u>118 889</u>
Varekostnad	15	62 911	73 592
Lønnskostnad	3	12 457	13 331
Avskrivning driftsmidler	4	849	815
Avskrivning immaterielle eiendeler	5	3 222	2 430
Avskrivning goodwill	5	500	167
Annen driftskostnad	14, 15	<u>6 723</u>	<u>7 998</u>
Sum driftskostnad		<u>86 661</u>	<u>98 333</u>
Driftsresultat		<u>14 694</u>	<u>20 557</u>
Renteinntekt		9	23
Renteinntekt konsern		380	1 006
Rentekostnad		-2	-824
Rentekostnad konsern		-685	0
Valuta gevinster/ tap	6	<u>4 712</u>	<u>-646</u>
Resultat av finansposter		<u>4 414</u>	<u>-441</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>19 108</u>	<u>20 116</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	<u>-4 204</u>	<u>-4 410</u>
Arsresultat		<u>14 903</u>	<u>15 706</u>
Opplysninger om:			
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)			0
Avsatt utbytte			45 000
Overført til/fra annen egenkapital		14 903	-29 294
Sum disponert		14 903	15 706



KONTANTSTRØM

(Alle tall i 1000 kroner)

	2020	2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	19 108	20 116
Periodens betalte skatt	-4 384	-2 370
Gevinst/ tap ved salg driftsmidler	0	-15
Ordinære avskrivninger	4 570	3 412
Endring i varelager	-200	763
Endring i kundefordringer	954	-1 749
Endring i vareleverandørgjeld	12	295
Endring i andre tidsavgrensingsposter	10 798	-2 767
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	30 858	17 684
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-556	-573
Tilgang egenutviklet FoU	-3 920	-3 573
Tilgang kjøpt goodwill	0	-4 167
Endring mellomværende med konsernselskap	-4 351	19 965
Innbetalinger ved salg varige driftsmidler	0	15
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-8 827	11 667
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Netto endring kassekreditt/ korts.gjeld kredittinst.	0	-11 334
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	-5 214
Utbetaling av utbytte/ konsernbidrag	-45 000	0
Opptak av nytt lån	42 310	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-2 690	-16 547
Netto kontantstrøm for perioden	19 341	12 803
Kontanter og bankinnskudd 01.01	13 379	576
Kontanter og bankinnskudd periodens slutt	32 720	13 379

Klepp Stasjon, den 18. juni 2021



Til generalforsamlingen i Alu Rehab AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Alu Rehab AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Alu Rehab AS



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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

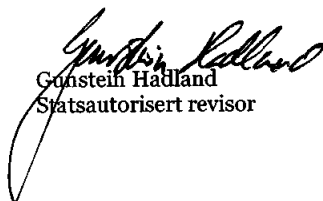
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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 regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 18. juni 2021
PricewaterhouseCoopers AS


Gunstein Hålland
Statsautorisert revisor



Alu Rehab AS

Noter til regnskapet 2020

(beløp i hele tusen kroner)

Regnskapsprinsipper

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

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

Bruk av estimater

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

Klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Anleggsmidler

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

Fordringer

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

Kortsiktig gjeld

Kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende.

Investering i datterselskap

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

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

Varebeholdning

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



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020



Garantiansvar og etterarbeid

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

Produktutvikling

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

Salgsinntekter

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

Offentlige tilskudd

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

Pensjoner

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

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen. Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

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

Utenlandsk Valuta

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

Kontantstrømoppstilling

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



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020



Note 1 Salgsinntekter

Selskapet segmenterer sine inntekter etter geografiske markeder.

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Europa	20 041	20 371
Asia	5 282	7 032
Andre marked	412	0
Konserninternt salg	75 094	91 016
Sum salgsinntekter	100 830	118 419

Note 2 Varer

Varebeholdning

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Innkjøpte komponenter og reservedeler	6 183	5 829
Egentilvirkede ferdigvarer	1 382	1 536
Varebeholdning	7 565	7 365

Varebeholdningen er i all vesentlighet vurdert til anskaffelseskost/ full tilvirkningskost fratrukket 0,9 millioner kroner i ukuransnedskrivning pr 31.12.2020, mot 1,77 millioner kroner per 31.12.2019.

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

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Lønninger	12 366	12 297
Balanseført egenutviklet forskning og utvikling	-2 223	-1 804
Arbeidsgiveravgift	1 718	2 293
Pensjonskostnad ¹⁾	265	355
Andre ytelser	332	190
Sum	12 457	13 331

Antall årsverk **15** **16**

1) Pensjonskostnad gjelder innskuddspensjon (OTP)

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styre
Lønn	2.363	0
Styrehonorar	0	0
Pensjonsutgifter/ ind. livrente	0	0
Annen godtgjørelse/ fri bil etc.	120	0

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



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020



Note 4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler (Alle tall i tusen kroner)	Bygninger	Produksjons- utstyr og verktøy	Øvrig driftsløsøre	Totalt
Anskaffelseskost 1.1.2020	0	321	14 568	14 889
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	556	556
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	0	321	15 124	15 445
Avskrivninger 1.1.2020	0	321	13 427	13 748
Tilgang avskrivninger	0	0	849	849
Avgang avskrivninger	0	0	0	0
Akkum. avskrivninger 31.12.2020	0	321	14 276	14 596
Balanseført verdi 31.12.2020	0	0	848	848
Herav balanseførte leieavtaler	0	0	0	0
Herav egne driftsmidler	0	0	848	848
Avskrivningssats	0	20-25 %	15-30 %	
Årlig leie balanseførte driftsmidler	0	0	0	0
Årlig leie ikke-balanseførte driftsmidler	1 600	0	0	1 600
Avtalens varighet	1-5 år		1-4 år	



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020

**Note 5 Immaterielle eiendeler**

Immaterielle eiendeler (Alle tall i tusen kroner)	Forskning og utvikling	Goodwill	Totalt
Anskaffelseskost 1.1.2020	24 957	4 167	29 123
Tilgang kjøpt FoU og goodwill			0
Tilgang egentilvirket FoU	3 920		3 920
Avgang			0
Anskaffelseskost 31.12.2020	28 876	4 167	33 043
Avskrivninger 1.1.2020	14 474	167	14 640
Tilgang avskrivninger	3 222	500	3 722
Avgang	0		0
Akkum. avskrivninger 31.12.2020	17 696	666	18 362
Balanseført verdi 31.12.2020	11 181	3 500	14 681
Avskrivningssats	25%	12%	
	Lineære	Lineære	

Av total anskaffelseskost på 28,9 millioner kroner er det startet avskrivninger på 24,7 millioner kroner. Anskaffelseskost på 4,1 millioner kroner gjelder pågående utviklingsprosjekter.

Selskapet har i regnskapsåret drevet følgende forsknings- og utviklingsprosjekter:

- Videreutvikling av hovedproduktene rullestol og sittesystemer

Totale FoU kostnader som er aktivert utgjør 3,9 millioner kroner og gjelder spesifikke prosjekt.

Forventet samlet inntjening av pågående FoU prosjekter, motsvarer medgåtte samlede utgifter.

Note 6 Finansinntekter og finanskostnader**Valuta gevinst/tap**

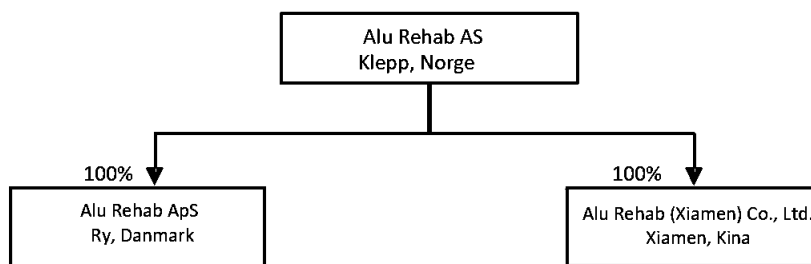
(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Realisert valutagevinst	5 068	2 677
Urealisert valutagevinst	917	1 131
Sum valutagevinst	5 985	3 808
Realisert valutatap	1 272	3 902
Urealisert valutatap	0	552
Sum valutatap	1 272	4 454
Sum valutagevinster/ tap	4 712	-646

Side 5 av 10

Note 7 Investering i datterselskap og tilknyttede selskaper

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

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


Selskapenes virksomhet

Alu Rehab AS (Norge) utvikler, produserer og selger rullestoler og andre tekniske hjelpemidler. Av morselskapets driftsinntekter i 2020 utgjør 80 % eksport fra Norge, mot 81 % i 2019. Av eksportsalget utgjør 93 % salg til Alu Rehab ApS (Danmark). Den resterende andel gjelder i all hovedsak salg til Japan.

Alu Rehab ApS, Danmark: Alu Rehab ApS, Danmark, er Alu Rehab AS' sin forhandler for salg av rullestoler og handikaputstyr til Vest-Europa. All omsetning er i hovedsak til land innen EU. Alu Rehab ApS hadde i gjennomsnitt 37 årsverk i 2020.

Alu Rehab (Xiamen) Co., Ltd., Kina er produsent og underleverandør av deler og utstyr til rullestoler i Norge (Alu Rehab AS). Selskapet hadde i gjennomsnitt 69 årsverk i 2020.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020



Note 8 Langsiktige fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Konsernfordringer	0	0
Andre langsiktige fordringer	0	0
Sum	0	0

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Annen langsiktig gjeld	42 444	0
Sum	42 444	0



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020



Note 9 Gjeld, pantstillelser og garantier m.v.

Gjeld som er sikret ved pant o.l.

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Kassekredittgjeld/ korts.gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig gjeld)	0	0
Annen langsiktig gjeld (finansiell leasing)	0	134
Sum	0	134

Balanseført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet ovenfor morselskapets bankforbindelse:

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Kundefordringer	2 773	3 727
Kundefordringer datterselskap	6 442	14 063
Varebeholdning	7 565	7 365
Produksjonsutstyr og verktøy etc	0	0
Øvrig driftsløsøre	848	1 141
Sum	17 628	26 296

Datterselskap:

Alu Rehab AS har avgitt selvskyldnerkausjon for leie av lokaler i Alu Rehab ApS. Leiekontrakten har en restleieforpliktelse på 929 000 kroner per 31.12.2020. I tillegg er det avgitt selvskyldnerkausjon til Danske Bank knyttet til eventuelle tilbakebetalingskrav av direkte kundeinnbetalinger, oppad begrenset til EUR 1 350 000.



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020

**Note 10 Skatt****Midlertidige forskjeller**

(Alle tall i tusen kroner)

	2020	2019	Endring
Gevinst-/ tapskonto	14	18	-4
Kundefordringer	-103	-103	0
Driftsmidler	-755	-1 051	296
Finansiell leasing	98	142	-44
Varebeholdning	-804	-1 656	853
Langsiktig gjeld i utenlandsk valuta	2 556	0	2 556
Avsetning forpliktelser	-520	-540	20
Netto midlertidige forskjeller	486	-3 191	3 677
Forskjeller som ikke inngår		14	-14
Grunnlag utsatt skatt	486	-3 177	3 663
Utsatt skatt/ (skattefordel) (22%)	107	-699	806

Forskjellen mellom resultat før skattekostnad og skattepliktig inntekt:

(Alle tall i tusen kroner)

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	19 108	20 116
Permanente forskjeller	18	12
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
Endring midlertidige forskjeller	-3 677	-200
Grunnlag for betalbar skatt	15 448	19 927
+/- Mottatt/ avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	15 448	19 927

Betalbar skatt på årets resultat	3 399	4 384
----------------------------------	-------	-------

Årets skattekostnad:

(Alle tall i tusen kroner)

	2020	2019
22% skatt av årets overskudd	4 204	4 425
22% skatt av permanente forskjeller	4	3
22% skatt av endring i forskjell som ikke inngår	-3	-3
Endring av utsatt skattefordel finansielle instrumenter gammel sats	0	-15
Endring i skattesats	0	0
Årets skattekostnad	4 204	4 410



Alu Rehab AS – Noter til regnskapet 2020



Note 11 Egenkapital

Alu Rehab AS (Alle tall i tusen kroner)	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2020	606	10 057	476	11 138
Årets resultat			14 903	14 903
Egenkapital pr. 31.12. 2020	606	10 057	15 379	26 041

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital i selskapet per 31.12.2020 består av 2.422 aksjer pålydende kr 250, alle i en aksjeklasse. Alle aksjene eies av Meyra Group GmbH.

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

Note 13 Bundne midler og ubenyttede trekkrettigheter

I bankinnskudd og kontanter inngår det for morselskap 0,74 millioner kroner i bundne skattetrekksmidler. Tilsvarende tall for 2019 var 1,31 millioner kroner.

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Kassekreditt-limit pr. 31.12.2020	0	27 300
Herav udisponert pr. 31.12.2020	0	27 300

Note 14 Godtgjørelse til revisor

Selskapets valgte revisor er PricewaterhouseCoopers AS. Kostnadsført honorar til ordinær revisjon av finansregnskapet utgjorde 233 650 kroner i 2020. I tillegg er det kostnadsført kr 56 700 for bistand skatterådgivning fra revisor, kr 326 160 for bistand fra PwC Consulting og kr 41 860 fra Advokatfirmaet PwC.

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

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

(Alle tall i tusen kroner)	2020	2019
Salgsinntekter	75 094	91 016
Varekostnad	58 499	68 176
Annen driftskostnad	1 525	1 647