



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	938 305 463
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	MODENA GRUPPEN AS
Forretningsadresse:	Brannstasjonsveien 22 4312 SANDNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	Øyvind Arnesen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	11.06.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 10.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		169 272 243	154 932 016
Annen driftsinntekt		24 222 588	22 747 719
Sum inntekter	1	193 494 831	177 679 735
Kostnader			
Varekostnad		156 311 944	143 954 626
Lønnskostnad	2	17 981 118	19 238 898
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	1 683 494	787 958
Annen driftskostnad	2	12 635 131	15 066 643
Sum kostnader		188 611 687	179 048 125
Driftsresultat		4 883 144	-1 368 390
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	6	4 164 710	14 325 171
Sum finansinntekter		4 164 710	14 325 171
Annen finanskostnad	6	8 658 529	5 374 925
Sum finanskostnader		8 658 529	5 374 925
Netto finans		-4 493 819	8 950 246
Ordinært resultat før skattekostnad		389 325	7 581 856
Skattekostnad på ordinært resultat	7	93 145	1 595 409
Ordinært resultat etter skattekostnad		296 180	5 986 447
Årsresultat		296 180	5 986 447
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		296 180	5 986 447
Sum overføringer og disponeringer		296 180	5 986 447



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	710 833	803 978
Goodwill	4	389 000	466 000
Sum immaterielle eiendeler		1 099 833	1 269 978
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	3	2 575 728	2 470 467
Sum varige driftsmidler		2 575 728	2 470 467
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	129 557 911	129 557 911
Sum finansielle anleggsmidler		129 557 911	129 557 911
Sum anleggsmidler		133 233 472	133 298 356
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8	17 090 381	17 157 981
Sum varer		17 090 381	17 157 981
Fordringer			
Kundefordringer	9	25 381 189	33 939 362
Andre fordringer	9	22 384 418	18 181 289
Sum fordringer		47 765 607	52 120 651
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	891 852	772 161
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		891 852	772 161
Sum omløpsmidler		65 747 840	70 050 793
SUM EIENDELER		198 981 312	203 349 149



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11	70 000 000	70 000 000
Annen innskutt egenkapital		9 416 230	9 416 230
Sum innskutt egenkapital		79 416 230	79 416 230
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		33 117 670	32 821 490
Sum opptjent egenkapital		33 117 670	32 821 490
Sum egenkapital	12	112 533 900	112 237 720
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	10 707 474	16 123 027
Langsiktig konserngjeld		0	0
Ansvarlig lånekapital	13	7 502 274	7 502 274
Øvrig langsiktig gjeld		5 250 000	7 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		23 459 748	30 625 301
Sum langsiktig gjeld		23 459 748	30 625 301
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	22 254 928	10 770 764
Leverandørgjeld	9	20 407 969	18 097 652
Betalbar skatt	7	0	2 220 539
Skyldige offentlige avgifter		8 610 443	8 302 452
Annen kortsiktig gjeld	9	11 714 324	21 094 721
Sum kortsiktig gjeld		62 987 664	60 486 128
Sum gjeld		86 447 412	91 111 429
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		198 981 312	203 349 149



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		512 706 951	511 077 932
Annen driftsinntekt		17 564 648	17 617 152
Sum inntekter	1	530 271 599	528 695 084
Kostnader			
Varekostnad		344 669 820	328 729 488
Lønnskostnad	2	94 624 232	94 725 214
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	7 029 127	5 359 054
Annen driftskostnad	2	82 878 756	82 541 135
Sum kostnader		529 201 935	511 354 891
Driftsresultat		1 069 664	17 340 193
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	6	4 611 874	4 263 649
Sum finansinntekter		4 611 874	4 263 649
Annen finanskostnad	6	9 775 649	6 102 670
Sum finanskostnader		9 775 649	6 102 670
Netto finans		-5 163 775	-1 839 021
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 094 111	15 501 172
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-327 444	3 864 044
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 766 667	11 637 128
Årsresultat		-3 766 667	11 637 128
Minoritetsinteresser		48 120	742 157
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 814 787	10 894 971



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	2 293 334	1 941 603
Goodwill	4	11 181 946	12 604 883
Sum immaterielle eiendeler		13 475 280	14 546 486
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	3	20 603 585	21 466 651
Sum varige driftsmidler		20 603 585	21 466 651
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	26 000	26 000
Sum finansielle anleggsmidler		26 000	26 000
Sum anleggsmidler		34 104 865	36 039 137
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8	84 941 197	79 870 986
Sum varer		84 941 197	79 870 986
Fordringer			
Kundefordringer	9	39 689 039	42 912 283
Andre fordringer	9	8 028 507	9 942 334
Sum fordringer		47 717 546	52 854 617
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	6 051 344	11 960 842
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 051 344	11 960 842
Sum omløpsmidler		138 710 087	144 686 445
SUM EIENDELER		172 814 952	180 725 582



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11	70 000 000	70 000 000
Annen innskutt egenkapital		9 416 230	9 416 230
Sum innskutt egenkapital		79 416 230	79 416 230
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-44 405 107	-40 590 320
Minoritetsinteresser		879 560	831 441
Sum opptjent egenkapital		-43 525 547	-39 758 879
Sum egenkapital		35 890 683	39 657 351
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	15 755 557	22 208 306
Ansvarlig lånekapital	13	7 502 274	7 502 274
Øvrig langsiktig gjeld		5 250 000	7 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		28 507 831	36 710 580
Sum langsiktig gjeld		28 507 831	36 710 580
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	22 254 928	10 869 699
Leverandørgjeld	9	54 154 603	55 004 475
Betalbar skatt	7	24 287	3 760 307
Skyldige offentlige avgifter		17 945 172	18 632 689
Utbytte			480 000
Annen kortsiktig gjeld	9	14 037 448	15 610 481
Sum kortsiktig gjeld		108 416 438	104 357 651
Sum gjeld		136 924 269	141 068 231
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		172 814 952	180 725 582



RSM Norge AS

Fiboveien 2 B, 4580 Lyngdal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Modena Gruppen AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Modena Gruppen AS som viser et overskudd i selskapsregnskapet på NOK 296 180 og et underskudd i konsernregnskapet på NOK 3 766 667 . Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, 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 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret 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 2023 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 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentnøkkel: 061QA-ZPDAL-XFAF7-KY3CW-UP6PC-0X05A



Revisors beretning 2023 for Modena Gruppen AS

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 er ledelsen ansvarlig for å 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Lyngdal, 11. juni 2024
RSM Norge AS

Tor Egil Sådland
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."

Sådland, Tor Egil

Oppdragsansvarlig

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2237523

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-06-12 08:18:37 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 061QA-ZPDAL-XFAF7-KY3CW-UP6PC-0X05A

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/validator>



Modena Gruppen AS Årsberetning 2023

Virksomhetens art

Modena Gruppen AS er et handels- og investeringsselskap med kontor i Sandnes. Selskapets drift er lokalisert med avdelinger i Kristiansand og Sandnes. Selskapets og konsernets datterselskapers virksomhet er i hovedsak innen forretningsområdet handel. Administrasjon og grossistvirksomhet er organisert i morselskapet mens detaljistvirksomheten er organisert i det heleide datterselskapet Modena Fliser AS. Det vesentligste av virksomheten innen handel er konsentrert rundt segmentet byggevarer og byggregrelerte produkter. Konsernets virksomhet er hovedsakelig lokalisert i Norge. Utover selskapets avdelinger i Kristiansand og Sandnes, har konsernet avdelinger i Bergen, Stavanger, Sandnes, Egersund, Bryne, Lyngdal, Søgne, Kristiansand, Mandal, Vennesla, Tønsberg, Lier, Oslo, Høvik, Oppdal, Trondheim og Ålesund. 15. april 2024 kjøpte selskapet 51,49% av aksjene i Bergen Mursenter AS. Dette er et strategisk oppkjøp for videre utvikling og vekst i Bergen og omegn.

Fortsatt drift.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetning om fortsatt drift er til stede. Til grunn for dette ligger selskapets drift de siste årene, prognoser for de neste år, og budsjett for 2024. Det vises ellers til kommentarer rundt fremtidig utvikling.

Fremtidig utvikling

Markedet har i 2023 vært sterkt preget av prisvekst, inflasjon og en svak norsk krone med tilhørende hyppige renteøkninger fra Norges Bank. I oktober 2023 startet uro mellom Hamas og Israel, og kort tid etter dette begynte houthiene å angripe fartøy på Rødehavet. Som en følge av det ble Suezkanalen i praksis stengt, og skip fra Asia måtte ta den lengre ruten rundt Sør-Afrika. Dette bidro til ustabilitet i de store europeiske havner, store forsinkelser av leveranser med sjøtransport - også fra Europa, og økte fraktrater. Det har ikke vært mulig å videreføre hele kostnadsøkningen i et utfordrende bygge-marked, men i tråd med en mer forutsigbar valuta- og rentesituasjon, stabile fraktrater og en inflasjon som er på vei nedover har Modena gradvis klart å bedre sine marginer.

Igangsettelse i nybyggmarkedet har gjennom året hatt en fallende trend og igangsettelsesgrad er lavere enn på mange år. Det totale byggemarkedet har allikevel relativt store regionale forskjeller. ROT markedet har vært stabilt gjennom året. Selskapet og konsernet forventer en begrenset positiv utvikling i igangsettelse av nybygg i 2024 og en liten oppgang i ROT markedet. Andelen offentlige prosjekter vil også øke noe. Det registreres også noe økt optimisme i privatmarkedet som kan bidra til at prosjekter som er satt på hold nå settes i gang. Rapporter indikerer økt oppgang gjennom 2025 og 2026. Foreløpige resultater for 2024 indikerer at bunnivået kan være nådd. Konsernet har i 2024 opplevd en gradvis økende positiv utvikling.

Mars 2024 ble det besluttet å innføre nytt ERP system for selskapet. Pilotprosjektet starter i Tønsberg. Resterende avdelinger skal, forutsatt at pilotprosjektet holder seg til tidsrammene, implementeres i løpet av april 2025. Nytt ERP system forventes å gi store effektivitetsgevinster, og vil også bidra til muligheter for nye digitaliseringsløsninger for Modena.

Finansiell risiko.

Overordnet om målsetting og strategi

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt valutarisiko. Målsettingen er å avdempne den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.



Modena Gruppen AS Årsberetning 2023

Markedsrisiko.

En vesentlig del av selskapets varekostnader er i utenlandsk valuta. Selskapet har ikke ansett det nødvendig å inngå terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisiko. I 2023 har den norske kronen svekket seg i betydelig grad mot EURO og DKK, hvor Modena er eksponert. Hittil i 2024 har kroneverdien stabilisert seg. Selskapet følger utviklingen i valutamarkedet nøye.

Kredittrisiko.

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser har på bakgrunn av nedgang i bygge-markedet økt. Dette vil kunne påvirke selskapets kredittrisiko fremover. Selskapets og konsernets ledelse og styre har innført flere forebyggende rutiner og tiltak for å redusere denne risikoen.

Likviditetsrisiko.

Styret vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende. I lys av markedsutviklingen har selskapet økt søkelyset på kundekredittrisiko, forfalte fordringer og kapitalbinding generelt. Selskapets styre henviser også her til forholdet rundt fremtidig utvikling.

Aktivitets- og redegjørelsesplikt

Aktivitets- og redegjørelsesplikten er en plikt for alle arbeidsgivere til å jobbe aktivt med likestilling og ikke-diskriminering.

Arbeid for likestilling og diskriminering

Selskapet har som målsetning å være en arbeidsplass hvor det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i interne retningslinjer sagt at det skal være like rettigheter og muligheter uavhengig av kjønn, funksjonsevne, seksuell orientering, alder, etnisitet og religion. Likestilling og mangfold er inkludert i Modenas etiske retningslinjer og selskapet ønsker å vise respekt for enkeltmennesket og arbeide aktivt for et godt arbeidsmiljø preget av likeverd og mangfold. Arbeidet med likestilling og mangfold er forankret i selskapets strategiarbeid, der både ledelse og styret er engasjert. Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillinger og er uavhengig av kjønn, men det legges til rette for fleksibilitet for ansatte med barn i barnehage og skole. I morselskapet er det ansatt 17 menn og 7 kvinner i hel- og deltidsstillinger. Kvinneandel utgjør med det 41%. I konsernet er det 136 ansatte hvorav 89 menn og 47 kvinner som utgjør en kvinneandel på 35%. Begge kjønn er representert i selskapets ledelse. Konsernets styre består av 2 menn og 1 kvinne.

I Modena er det et uttalt ønske at ansatte skal si i fra dersom de blir kjent med kritikkverdige forhold i virksomheten. Varsel kan varsles digitalt via selskapets intranett, til nærmeste leder, leders leder, tillitsvalgte, verneombud, BHT, eller HR avdeling. Spørsmål om kjennskap til selskapets varslingsrutiner ble også lagt inn i medarbeiderundersøkelsen. Daglig leder har godkjent varslingsrutinen og utpekt HR-leder som ansvarlig for å forvalte ordningen. I 2023 har selskapet hatt særlig fokus på å systematisere og presisere viktige instruksjoner som trakassering, mobbing, etiske retningslinjer og lederprinsipper.



Modena Gruppen AS Årsberetning 2023

Arbeidsmiljø.

Modena gjennomførte våren 2024 en omfattende medarbeiderundersøkelse. Resultatene av denne tas med i videre arbeid for å utvikle og forbedre selskapets arbeidsmiljø og rutiner. Undersøkelsen vil gjennomføres årlig for å monitorere utvikling. Konsernet gjennomfører fire årlige Arbeidsmiljøutvalgsmøter (AMU) der rådgiver fra bedriftshelsetjenesten er representert i tillegg til selskapets verneombud, tre representanter fra de ansatte, HR leder og daglig leder. Faste agendapunkter i AMU-møtene er informasjon fra ledelsen, HMS og HR, eventuelle hendelser og informasjon fra verneombud.

Arbeidsmiljøet vurderes som godt, og det har ikke vært nødvendig å iverksette spesielle tiltak på dette området gjennom året

Totalt sykefravær, inkludert langtidssykemeldte var for morselskapet 9,9 % i 2023. Antall ansatte i morselskapet er relativt få. Sykefraværet fordeler seg på 4,0 % korttidsfravær, og 5,9 % i langtidssykemeldte. Tilsvarende tall for Konsernet var 6,3%, fordelt på 1,8% korttidsfravær og 4,5% langtidssykemeldte. Samlet sett er sykefraværet høyt, men hovedvekten av fraværet skyldes langtidssykdom som ikke er knyttet til arbeidsmiljøet eller -forholdene. Korttidsfraværet er lavt sammenlignet med bransjen for øvrig. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i større materielle- eller personalmessige skader.

Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenheten tilgang på informasjon. Alle kan kreve informasjon fra virksomheter som omfattes av loven i forhold til hvordan selskapet håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser som er vurdert i aktsomhetsvurderingene. Rapport over redegjørelse i forhold til Åpenhetsloven finner man på Modenas hjemmeside. Denne oppdateres årlig og senest innen 30. juni 2024. Uavhengig av Åpenhetsloven har Modena tradisjonelt hatt et sterkt fokus på ESG (miljø-, sosiale-, og forretningssetiske forhold)

Miljørapportering

Modena forurenser ikke det ytre miljø utover hva som er normalt for denne type virksomhet. Morselskapet og konsernets avdeling i Sandnes er resertifisert som Miljøfyrtårn. Resertifisering skjedde april 2024, og vil gjelde tre år frem i tid. Modena har i 2023 påbegynt bærekraftsrapportering. Denne vil i første omgang basere seg på resultater i 2022, men vil utvides til 2023 så snart årsregnskapet er besluttet. Bærekraftsrapporten vil være en viktig bidragsyter i å systematisere og forbedre konsernets miljøarbeid. Virksomheten er også medlem av Grønt Punkt i forhold til finansiering og håndtering av avfall. Selskapet har i dag bil- og maskinpark som i hovedsak består av elektriske kjøretøy. Dette omfatter el-biler, el-trucker og annet løfteutstyr.

Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.



Modena Gruppen AS Årsberetning 2023

Resultat, likviditet og egenkapital

Modena Gruppen AS oppnådde en morselskapsomsetning på MNOK 193,5 i 2023. Tilsvarende tall for 2022 var MNOK 177,7. Modena Gruppen AS som konsern oppnådde en omsetning på MNOK 530,3 mot MNOK 528,7 året før.

Morselskapets resultat før skatt ble i 2023 MNOK 0,4 mot MNOK 7,6 foregående år. Endringen i resultat før skatt skyldes i betydelig grad konsekvenser av krig og makroøkonomiske forhold herunder prisvekst, renteøkninger, valutaforhold, leveringsutfordringer og et utfordrende byggevaremarked. Konsernets resultat før skatt ble MNOK -4,1 i 2023 mot MNOK 15,5 foregående år. Reduksjon i resultat for konsernet henger sammen med samme forhold som for morselskapet.

Modena Gruppen AS har en bokført egenkapital på MNOK 112,5 som gir en egenkapitalandel på 56,6%. I tillegg kommer ansvarlig lån fra morselskapet L T L AS med MNOK 7,5. For konsernet utgjør egenkapitalen MNOK 35,9 som tilsvarer en egenkapitalandel på 20,8 %. I tillegg kommer ansvarlig lån på MNOK 7,5. Bokført egenkapital og ansvarlig lån utgjør til sammen 25,1% av total kapitalen.

Kortsiktig gjeld i morselskapet utgjorde 72,9 % av samlet gjeld sammenlignet med 66,4 % foregående år. Tilsvarende tall for konsernet var 79,2 % i 2023 mot 74,0 % året før. Både morselskapet og konsernet er i en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling.

Styret er samlet sett tilfreds med selskapets og konsernets resultater i et år som har vært krevende for hele byggebransjen, men forventer å se en bedring i den underliggende drift og driftsresultat i årene fremover. Resultat i første tertial 2024 er vesentlig bedre enn foregående år og underbygger dette.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et rettviseende bilde av driften og om stillingen for virksomheten. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utløp som påvirker selskapets økonomiske stilling i vesentlig grad utover de forhold som er omtalt over samt i noter.

Resultatdisponering

Styret foreslår årets resultat kr. 296 180,- disponeres som følger:

Disponering:

Til annen egenkapital	<u>kr. 296 180</u>
Sum disponert	<u>kr. 296 180</u>

Sandnes, den 11. juni 2024

Øyvind Arnesen
Styrets leder

Trygve Holtskog
Styremedlem

Lene Johansen
Styremedlem

Tommy Morten Ivesdal
Daglig leder



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."

Arnesen, Øyvind

Styreleder

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-3218313

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-06-11 14:00:59 UTC



Holtskog, Trygve

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-2227554

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-06-11 16:21:50 UTC



Ivesdal, Tommy Morten

Daglig leder

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1842344

IP: 77.18.xxx.xxx

2024-06-11 18:28:26 UTC



Johansen, Lene

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-1658264

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-06-12 08:16:56 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: YXU0G-OJ61L-NKVT-JE7BS-1LESV-UZUKY

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/validator>



Årsregnskap

2023

for

Modena Gruppen AS

Penneo Dokumentnøkkel: 553EK-EOKOG-06LSB-SO5GM-EEZFP-BQLES



Modena Gruppen AS

Årsregnskap 2023

Morselskap			RESULTATREGNSKAP		Konsern	
2022	2023	Note		Note	2023	2022
Driftsinntekter og -kostnader						
154 932 016	169 272 243		Salgsinntekter		512 706 951	511 077 932
22 747 719	24 222 587		Andre driftsinntekter		17 564 648	17 617 152
<u>177 679 735</u>	<u>193 494 831</u>	1	Sum driftsinntekter	1	<u>530 271 599</u>	<u>528 695 084</u>
143 954 626	156 311 944		Varekostnader		344 669 820	328 729 488
19 238 898	17 981 118	2	Lønn og sosiale kostnader	2	94 624 232	94 725 214
15 066 643	12 635 131	2	Andre driftskostnader	2	82 878 756	82 541 135
787 958	1 683 494	3,4	Ordinære avskrivninger	3,4	7 029 127	5 359 054
<u>179 048 125</u>	<u>188 611 687</u>		Sum driftskostnader		<u>529 201 935</u>	<u>511 354 891</u>
<u>-1 368 390</u>	<u>4 883 144</u>		Driftsresultat		<u>1 069 664</u>	<u>17 340 193</u>
Finansinntekter og -kostnader						
14 325 171	4 164 710		Andre finansinntekter		4 611 874	4 263 649
-5 374 925	-8 658 529		Andre finanskostnader		-9 775 649	-6 102 670
<u>8 950 246</u>	<u>-4 493 819</u>	6	Resultat av finansposter	6	<u>-5 163 775</u>	<u>-1 839 021</u>
<u>7 581 856</u>	<u>389 325</u>		Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-4 094 111</u>	<u>15 501 172</u>
<u>1 595 409</u>	<u>93 145</u>	7	Skattekostnad	7	-327 444	3 864 044
<u>5 986 447</u>	<u>296 180</u>		Årets resultat		<u>-3 766 667</u>	<u>11 637 128</u>
Disponering av årsresultat						
0	0		Avsatt til utbytte	Minoritet	48 120	742 157
5 986 447	296 180		Avsatt til annen egenkapital	Majoritet	-3 814 787	10 894 971
<u>0</u>	<u>0</u>		Overført fra annen egenkapital		-3 766 667	11 637 128
<u>5 986 447</u>	<u>296 180</u>					

Penneo Dokumentnrøkket: S3BEK-EOKOG-06LSB-S05GM-EZFP-BQLES



Modena Gruppen AS

Årsregnskap 2023

Morselskap			BALANSE 31.12.		Konsern	
2022	2023	Note		Note	2023	2022
			EIENDELER			
			ANLEGGSMIDLER			
			Immaterielle eiendeler			
803 978	710 833	7	Utsatt skattefordel	7	2 293 334	1 941 603
466 000	389 000	4	Goodwill	4	11 181 946	12 604 883
<u>1 269 978</u>	<u>1 099 833</u>		Sum immaterielle eiendeler		<u>13 475 280</u>	<u>14 546 486</u>
			Varige driftsmidler			
2 470 467	2 575 728	3	Maskiner og anlegg	3	20 603 585	21 466 651
<u>2 470 467</u>	<u>2 575 728</u>		Sum varige driftsmidler		<u>20 603 585</u>	<u>21 466 651</u>
			Finansielle anleggsmidler			
129 557 911	129 557 911	5	Aksjer i datterselskap	5		
0	0	5	Aksjer i tilknyttet selskap / Andre aksjer	5	26 000	26 000
<u>129 557 911</u>	<u>129 557 911</u>		Sum finansielle anleggsmidler		<u>26 000</u>	<u>26 000</u>
<u>133 298 356</u>	<u>133 233 472</u>		Sum anleggsmidler		<u>34 104 865</u>	<u>36 039 137</u>
			OMLØPSMIDLER			
17 157 981	17 090 381	8	Varebeholdning	8	84 941 197	79 870 986
33 939 362	25 381 189	9	Fordringer			
18 181 289	22 384 418	9	Kundefordringer	9	39 689 039	42 912 283
52 120 651	47 765 607	9	Andre fordringer	9	8 028 507	9 942 334
			Sum fordringer		<u>47 717 546</u>	<u>52 854 617</u>
772 161	891 852	10	Bankinnskudd, kontanter	10	6 051 344	11 960 842
<u>70 050 793</u>	<u>65 747 840</u>		Sum omløpsmidler		<u>138 710 087</u>	<u>144 686 445</u>
<u>203 349 149</u>	<u>198 981 312</u>		SUM EIENDELER		<u>172 814 952</u>	<u>180 725 582</u>

Penneo Dokumentnøkkel: S3SEK-EOKOG-06LSB-SO5GM-EZFP-BQLES



Modena Gruppen AS

Årsregnskap 2023

Morselskap			BALANSE 31.12.		Konsern	
2022	2023	Note	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
70 000 000	70 000 000	11	Innskutt egenkapital	11	70 000 000	70 000 000
9 416 230	9 416 230		Aksjekapital		9 416 230	9 416 230
<u>79 416 230</u>	<u>79 416 230</u>		Annen innskutt egenkapital		<u>79 416 230</u>	<u>79 416 230</u>
			Sum innskutt egenkapital			
32 821 490	33 117 670		Opptjent egenkapital			
0	0		Annen egenkapital		-44 405 107	-40 590 320
<u>32 821 490</u>	<u>33 117 670</u>		Minoritetsinteresser		879 560	831 441
			Sum opptjent egenkapital		<u>-43 525 547</u>	<u>-39 758 879</u>
<u>112 237 720</u>	<u>112 533 900</u>	12	Sum egenkapital	12	<u>35 890 683</u>	<u>39 657 351</u>
			Gjeld			
			Annen langsiktig gjeld			
16 123 027	10 707 474	13	Langsiktige banklån	13	15 755 557	22 208 306
7 502 274	7 502 274	13	Ansvarlig lån	13	7 502 274	7 502 274
7 000 000	5 250 000		Annen langsiktig gjeld		5 250 000	7 000 000
<u>30 625 301</u>	<u>23 459 748</u>		Sum langsiktig gjeld		<u>28 507 831</u>	<u>36 710 580</u>
			Kortsiktig gjeld			
10 770 764	22 254 928	13	Kassekreditt	13	22 254 928	10 869 699
18 097 652	20 407 969	9	Leverandørgjeld	9	54 154 603	55 004 475
2 220 539	0	7	Betalbar skatt	7	24 287	3 760 307
8 302 452	8 610 443		Skyldig offentlige avgifter		17 945 172	18 632 689
0	0		Skyldig utbytte		0	480 000
21 094 721	11 714 325	9	Annen kortsiktig gjeld	9	14 037 448	15 610 481
<u>60 486 128</u>	<u>62 987 664</u>		Sum kortsiktig gjeld		<u>108 416 438</u>	<u>104 357 651</u>
<u>91 111 429</u>	<u>86 447 412</u>		Sum gjeld		<u>136 924 269</u>	<u>141 068 231</u>
<u>203 349 149</u>	<u>198 981 312</u>		SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>172 814 952</u>	<u>180 725 582</u>

Sandnes, den 11. juni 2024
For Styret i Modena Gruppen AS

Øyvind Arnesen
Styrets leder

Trygve Holtskog
Styremedlem

Lene Johansen
Styremedlem

Tommy Morten Ivesdal
Daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: S53EK-EOKOG-06LSB-S05GM-EEZFP-BQLES



Modena Gruppen AS

Morselskap		Kontantstrømoppstilling		Konsern	
2022	2023			2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
7 581 857	389 325	+/-	Resultat før skattekostnad	-4 094 111	15 501 172
-3 734 335	-2 220 539	-	Periodens betalte skatt	-3 760 307	-5 372 350
-31 937	0	+/-	Tap/gevinst ved salg av aksjer / anleggsmidler	-224 080	-837 761
-10 490 000	0	-	Resultatandel tilknyttede selskaper	0	0
787 958	1 683 494	+	Ordinære avskrivninger	7 029 127	5 359 054
-127 278	67 600	+/-	Endring varelager	-5 070 211	-14 294 241
-4 723 217	8 558 173	+/-	Endring kundefordringer	3 223 244	-9 953 534
-1 314 271	2 310 317	+/-	Endring leverandørgjeld	-849 872	9 503 954
4 407 369	300 026	+/-	Endring i andre tidsavgrensningsposter	-346 724	10 234 061
-7 643 854	11 088 396	=	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4 092 934	10 140 355
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
977 412	0	+	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	748 906	2 411 412
-2 688 309	-1 711 755	-	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-5 267 950	-14 521 241
-14 824 423	0	-	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	0	-14 800 000
-16 535 320	-1 711 755	=	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 519 044	-26 909 829
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
238 064	-5 415 553	+/-	Endring av langsiktig bankgjeld	-6 452 749	4 290 407
7 000 000	-1 750 000	+/-	Endring selgerkreditt aksjer	-1 750 000	7 000 000
6 166 971	-13 575 561	+/-	Endring i konsernmellomværende ex konsernbidrag	0	288 500
10 770 764	11 484 164	+/-	Netto endring i kassekreditt	11 385 229	10 869 699
0	0	-	Utbetalt utbytte	-480 000	-360 000
24 175 799	-9 256 950	=	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 702 480	22 088 606
-3 375	119 691	=	Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-5 909 498	5 319 132
775 536	772 161	+	Beholdning av kontanter og bankinnskudd 1.1.	11 960 842	6 641 710
772 161	891 852	=	Beholdning av kontanter og bankinnskudd 31.12	6 051 344	11 960 842

Penneo Dokumentnøkkel: S5BEK-EOKOG-06LSB-S05GM-EZFP-BQLES



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2023

Note 1 Regnskapsprinsipper, aksjer mv.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Modena Gruppen AS og dets datterselskap og tilknyttede selskaper, jfr note 1. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet eller om dette ikke er tilfelle, er prinsippene omarbeidet i konsernregnskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelens forventede levetid. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid. Eventuell negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode.

Tilknyttede selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Andelen av resultatet er basert på resultatet etter skatt i det selskapet hvor man har investert med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi og goodwill. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter.

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Skatt

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 skattemessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjennvinnbart beløp dersom dette er lavere enn balanseført verdi. Gjennvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Forskning og utvikling

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjennvinnbart beløp av driftsmidlet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringsverdi i balansen.



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2023

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter kalkulerkost. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Selskapet har en tilskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Tilskuddene kostnadsføres etter hvert som disse påløper, og ordningen medfører ingen forpliktelse som balanseføres. Enkelte selskap har videre en AFP ordning. Det vises forøvrig til note 2

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer

Konsernregnskapet omfatter følgende datterselskaper:

Firma	Forretningskontor	Eierandel i %
Datterselskaper:		
Mur & Bygg AS	Stavanger	100,0 %
Hotprice AS	Stavanger	100,0 %
Modena Fliser AS	Stavanger	100,0 %
Lyngdal Håndverkscenter AS	Lyngdal	50,5 %

Modena Fliser AS har i 2023 fusjonert med datterselskapet Modena Mandal AS.

Konsolidering av morselskapets aksjer i datterselskap/datterdatterselskap er foretatt etter oppkjøpsmetoden. Interne transaksjoner og mellomværende innen konsernet elimineres.

Note 1 Salgsinntekter

	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Salg av innkjøpte handelsvarer	169 272 243	154 932 016	512 706 951	511 077 932
Andre driftsinntekter	24 222 587	22 747 719	17 564 648	17 617 152
Sum	193 494 830	177 679 735	530 271 599	528 695 084

Konsernet selger sine produkter hovedsakelig i Norge. Omsetningen foregår fra butikker og utsalg i hele landet. Produktspekteret består hovedsakelig av fliser, natursten og andre tyngre byggevarer.

Note 2 Lønnskostnader, ytelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Lønninger	13 200 795	13 639 166	74 835 205	75 437 279
Arbeidsgiveravgift	2 979 585	2 498 853	12 191 835	11 140 406
Pensjonskostnader	1 145 952	1 118 830	4 590 727	4 255 452
Andre personalkostnader	654 787	1 982 049	3 006 465	3 892 077
Sum	17 981 118	19 238 898	94 624 232	94 725 214

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 27,1 årsverk.

Konsernet har totalt sett sysselsatt 135 årsverk.

Selskapet og konsernet har pensjonsordninger som omfatter alle ansatte. Samtlige ansatte er med i en kollektiv pensjonsordning etter Lov om foretakspensjon. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser, som i hovedsak bestemmes av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene knyttet til den kollektive ordningen er dekket gjennom et forsikringselskap.

Enkelte datterselskap har også en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). Den nye AFP-ordningen, som gjelder fra og med 1. januar 2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at konsernet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

Selskapet og konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2023

Godtgjørelser	Daglig leder	Styret
Lønn	1 430 717	150 000
Andre ytelser	173 664	-
	1 604 381	150 000

I tillegg har selskap kontrollert av styremedlem belastet et honorar på kr 75 000 ex mva,- for konsulenttjenster iflg avtale.

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	Modena Gruppen AS	Konsernet
Lovpålagt revisjon	132 000	460 400
Annen bistand	54 900	157 600
Sum	186 900	618 000

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 Anleggsmidler

Modena Gruppen AS

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Leasing finansiert it utstyr	Aktivert IT-Prosjekt	Inventar, transportmidler mv.	Teknologi	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	6 319 750	4 793 473	3 780 489	686 755	15 580 467
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	-	1 711 755	-	1 711 755
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-
Tilskudd skattefunn	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	6 319 750	4 793 473	5 492 244	686 755	17 292 222
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-6 319 750	-4 793 473	-2 916 516	-686 755	-14 716 494
Balanseført verdi pr. 31.12.	-	-	2 575 728	-	2 575 728
Årets avskrivninger	-	-	1 423 161	183 333	1 606 494

Modena Konsern

Varige driftsmidler

	Maskiner og Inventar
Anskaffelseskost pr 01.01.	93 256 192
Tilgang kjøpte driftsmidler	5 267 950
Avgang solgte driftsmidler	-524 826
Anskaffelseskost 31.12.	97 999 316
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-77 395 731
Balanseført verdi pr. 31.12.	20 603 585
Årets avskrivninger	5 606 190

Både morselskapet og konsernet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler.

Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

* Maskiner og inventar 3-15 år

Note 4 Immaterielle eiendeler

	Modena Gruppen AS	Modena Konsern
	Goodwill	Goodwill
Anskaffelseskost pr 01.01.	696 303	102 881 561
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	-	-
Tilgang ved fusjon	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	696 303	102 881 561
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-307 303	-91 699 615
Balanseført verdi pr. 31.12.	389 000	11 181 946
Årets avskrivninger	77 000	1 422 937

Både morselskapet og konsernet benytter lineære avskrivninger for alle immaterielle eiendeler.

Goodwill er vurdert til å ha en levetid på 10 år, og er hovedsakelig knyttet til synergievinster ved kjøp av datterselskaper

Penneo Dokumentnøkkel: S53EK-EOKOG-06LSB-SO5GM-EEZFP-BQLES



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2023

Note 5 Investeringer i aksjer mv.

Datterselskaper

Investeringene i datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. I konsernregnskapet konsolideres datterselskap.

Note 6 Finansposter

Finansinntekter	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Inntekt av investering i datter- / tilknyttede selskaper	-	10 490 000	-	-
Renteinntekter fra konsernselskap	-	-	-	-
Annen renteinntekt	139 913	326 674	421 236	585 801
Gevinst salg andre aksjer	-	59 760	-	59 760
Annen finansinntekt (agio mv.)	4 024 797	3 448 737	4 190 638	3 618 088
Sum finansinntekter	4 164 710	14 325 171	4 611 874	4 263 649

Finanskostnader	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Rentekostnad fra konsernselskap	300 000	288 500	300 000	288 500
Annen rentekostnad	2 177 485	1 274 906	2 974 188	1 747 107
Nedskrivning finansielle anleggsmidler / Resultatandel tilknyttede selskap	-	-	-	-
Annen finanskostnad	6 181 044	3 811 519	6 501 461	4 067 063
Sum finanskostnader	8 658 529	5 374 925	9 775 649	6 102 670

Note 7 Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	Modena Gruppen AS	
	2023	2022
Resultat før skattekostnad	389 325	7 581 857
Permanente forskjeller *)	155 059	-333 672
Endring i midlertidige forskjeller	-544 383	2 876 486
Årets skattegrunnlag	-	10 124 671

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Betalbar skatt	-	2 227 428	24 287	3 767 198
Endring i utsatt skatt	93 145	-632 019	-351 731	-741 869
Andre endringer	-	-	-	26 905
Skatteeffekt av konsernbidrag eliminert i konsernets skattekost	-	-	-	811 810
Sum skattekostnad	93 145	1 595 409	-327 444	3 864 044

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

Betalbar skatt	-	2 227 428	24 287	3 767 198
Redusert skatt vedr skattefunn	-	-	-	-
Skatteeffekt av konsernbidrag inkludert konsernbidrag fra morselskap	-	-6 889	-	-6 889
Sum betalbar skatt	-	2 220 539	24 285	3 760 307

Oversikt over midlertidige forskjeller:	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Anleggsmidler	-937 826	-324 731	250 023	837 358
Omløpsmidler	-460 000	-460 000	-4 202 514	-5 854 150
Andre forskjeller	-999 430	-2 990 714	-999 430	-3 851 783
Fremførbart underskudd	-833 806	-	-5 521 968	-
Forskjeller som ikke medtas i grunnlag for utsatt skattefordel	-	121 000	49 640	43 109
Sum	-3 231 062	-3 654 445	-10 424 249	-8 825 466
22 % utsatt skatt(+) skattefordel (-)	-710 833	-803 978	-2 293 334	-1 941 603



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2023

Note 8 Varer

	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Handelsvarer	17 090 381	17 157 981	84 941 197	79 870 986
Sum	17 090 381	17 157 981	84 941 197	79 870 986

Internfortjeneste er i konsernregnskapet eliminert med kr 240.000,-

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Modena Gruppen AS		
Fordringer	2023	2022
Fordringer datterselskaper	22 405 021	38 794 831
Sum	22 405 021	38 794 831

Modena Gruppen AS		
Gjeld	2023	2022
Kortsiktig gjeld	7 044 452	7 610 861
Sum	7 044 452	7 610 861

Alle mellomværende med selskaper i konsernet, er i konsernregnskapet eliminert.

Note 10 Bankinnskudd

	Modena Gruppen AS	Modena Konsern
Bundne bankinnskudd utgjør:	782 987	819 838
Bundne midler omfatter skattetrekksmidler. I tillegg har ett av datterselskapene stilt bankgaranti knyttet til skattetrekksmidler.		

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Dette innebærer at datterselskapenes kontantbeholdning formelt sett er fordringer på morselskapet, og alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

I konsernregnskapet er bankinnskudd og trekk på kassakreditten nettoført.

Note 11 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapitalen i Modena Gruppen AS består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	70 000	1 000	70 000 000
Sum	70 000	1 000	70 000 000

Selskapet har en aksjeklasse. Alle aksjene har lik stemmerett.

Selskapets aksjonærer pr 31.12.2023 er:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
L.T.L AS	70 000	100 %	100 %
Totalt antall aksjer	70 000	100 %	100 %

Note 12 Egenkapital

Modena Gruppen AS	Aksje- kapital	Annen innskutt Egenkapital	Annen Egenkapital	Minoritets interesser	Sum
Egenkapital pr 01.01	70 000 000	9 416 230	32 821 490	-	112 237 720
Årets resultat	-	-	296 180	-	296 180
Egenkapital pr 31.12	70 000 000	9 416 230	33 117 670	-	112 533 900

Modena Konsern	Aksje- kapital	Annen innskutt Egenkapital	Annen Egenkapital	Minoritets interesser	Sum
Egenkapital pr 01.01	70 000 000	9 416 230	-40 590 320	831 441	39 657 351
Årets resultat	-	-	-3 814 787	48 120	-3 766 667
Avsatt utbytte	-	-	-	-	-
Egenkapital pr 31.12	70 000 000	9 416 230	-44 405 107	879 560	35 890 683



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2023

Note 13 Fordringer og gjeld

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-
* Ansvarlig lån	7 502 274	7 502 274	7 502 274	7 502 274
Sum	7 502 274	7 502 274	7 502 274	7 502 274

* Det er i regnskapet belastet renter på ansvarlig lån og annen gjeld til aksjonærer med kr 0,3 mill i 2023

	2023	2022	2023	2022
Gjeld sikret ved pant	32 962 402	26 893 791	38 010 485	33 078 005
Avgitte garantier og kausjonsforpliktelser	6 415 668	19 664 245	8 015 668	6 986 267
Sum pantsikret gjeld og garantier mv.	39 378 070	46 558 036	46 026 153	40 064 272

Pantsatte eiendeler:

Inventar og maskiner	Inntil NOK 75 mill	2 575 728	2 470 467	20 501 186	21 428 611
Utestående fordringer	Inntil NOK 75 mill	25 381 189	33 939 362	39 363 733	41 456 328
Varer	Inntil NOK 75 mill	17 090 381	17 157 981	83 224 134	77 829 611
Sum		45 047 298	53 567 810	143 089 053	140 714 550

Morselskapet Modena Gruppen har stilt sikkerhet for gjeld i Modena Fliser AS. I tillegg har LTL AS garantert for gjeld i Modena Gruppen AS.

Samlet nettotrekk på konsernkonto kr 22 254 928,- er i selskapsregnskapet bokført som kortsiktig gjeld til konsernselskap. Netto gjeld i datterselskaper er bokført som fordring til konsernselskap. Dette utgjør kr 16 069 228,-.



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."

Arnesen, Øyvind

Styreleder

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-3218313

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-06-11 14:00:59 UTC



Holtskog, Trygve

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-2227554

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-06-11 16:21:50 UTC



Ivesdal, Tommy Morten

Daglig leder

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1842344

IP: 77.18.xxx.xxx

2024-06-11 18:28:26 UTC



Johansen, Lene

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-1658264

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-06-12 08:16:56 UTC



Penneo Dokument nøkkel: 553EK-EOKOG-06LSB-S05GM-EZ7FP-BQLES

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/validator>