



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

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: Tom Chr Egeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

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, 02.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		146 441 126	129 740 979
Annen driftsinntekt		21 530 101	19 306 280
Sum inntekter	13	167 971 227	149 047 259
Kostnader			
Varekostnad		134 632 771	121 002 942
Lønnskostnad	3	16 438 300	16 352 088
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,5	599 540	578 465
Annen driftskostnad	3	14 007 269	13 587 389
Sum kostnader		165 677 880	151 520 884
Driftsresultat		2 293 347	-2 473 625
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	9,15	18 897 959	20 413 135
Sum finansinntekter		18 897 959	20 413 135
Annen finanskostnad	9,15	2 229 869	7 047 521
Sum finanskostnader		2 229 869	7 047 521
Netto finans		16 668 090	13 365 614
Ordinært resultat før skattekostnad		18 961 437	10 891 989
Skattekostnad på ordinært resultat	8	4 114 024	1 899 948
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 847 413	8 992 041
Årsresultat		14 847 413	8 992 041
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		14 847 413	8 992 041
Sum overføringer og disponeringer		14 847 413	8 992 041



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	171 959	142 448
Goodwill	4,5	543 000	620 000
Sum immaterielle eiendeler		714 959	762 448
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 438 591	1 710 132
Sum varige driftsmidler		1 438 591	1 710 132
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9	111 669 790	108 018 990
Investeringer i tilknyttet selskap	9	3 063 698	3 063 698
Andre fordringer	7,10	0	23 296 226
Sum finansielle anleggsmidler		114 733 488	134 378 914
Sum anleggsmidler		116 887 038	136 851 494
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	12	17 030 703	11 124 558
Sum varer		17 030 703	11 124 558
Fordringer			
Kundefordringer	9,10	29 216 145	31 567 655
Andre fordringer	9,10	25 200 991	21 311 453
Sum fordringer		54 417 136	52 879 108
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	775 536	10 448 292
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		775 536	10 448 292
Sum omløpsmidler		72 223 375	74 451 958
SUM EIENDELER		189 110 413	211 303 452



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	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		26 835 042	11 987 629
Sum opptjent egenkapital		26 835 042	11 987 629
Sum egenkapital		106 251 272	91 403 859
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	15 884 963	17 750 000
Ansvarlig lånekapital	7	7 213 774	30 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		23 098 737	47 750 000
Sum langsiktig gjeld		23 098 737	47 750 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	0	13 663 532
Leverandørgjeld	10	19 411 923	18 621 502
Betalbar skatt	8	3 734 335	1 908 213
Skyldige offentlige avgifter		7 568 808	6 587 763
Annen kortsiktig gjeld	10	29 045 338	31 368 583
Sum kortsiktig gjeld		59 760 404	72 149 593
Sum gjeld		82 859 141	119 899 593
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		189 110 413	211 303 452



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		434 808 935	392 669 523
Annen driftsinntekt		16 114 433	14 456 684
Sum inntekter	13	450 923 368	407 126 207
Kostnader			
Varekostnad		280 076 237	257 820 624
Lønnskostnad	3	79 470 920	72 334 558
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,5	2 702 935	2 505 627
Annen driftskostnad	3	66 556 814	61 178 062
Sum kostnader		428 806 906	393 838 871
Driftsresultat		22 116 462	13 287 336
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	9	922 067	895 629
Annen finansinntekt	9,15	3 110 974	6 899 213
Sum finansinntekter		4 033 041	7 794 842
Annen finanskostnad	9,15	2 547 843	7 495 960
Sum finanskostnader		2 547 843	7 495 960
Netto finans		1 485 198	298 882
Ordinært resultat før skattekostnad		23 601 660	13 586 218
Skattekostnad på ordinært resultat	8	5 093 699	2 888 539
Ordinært resultat etter skattekostnad		18 507 961	10 697 679
Årsresultat		18 507 961	10 697 679
Minoritetsinteresser		499 117	763 269
Årsresultat etter minoritetsinteresser		18 008 844	9 934 410



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	1 199 733	921 082
Goodwill	4,5	1 864 000	880 000
Sum immaterielle eiendeler		3 063 733	1 801 082
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	9 646 734	8 355 252
Sum varige driftsmidler		9 646 734	8 355 252
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	9	4 317 303	3 395 236
Andre fordringer	7,10	0	22 996 226
Sum finansielle anleggsmidler		4 317 303	26 391 462
Sum anleggsmidler		17 027 770	36 547 796
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	12	65 576 745	53 622 351
Sum varer		65 576 745	53 622 351
Fordringer			
Kundefordringer	9,10	32 958 749	29 295 147
Andre fordringer	9,10	12 362 613	10 857 929
Sum fordringer		45 321 362	40 153 076
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	6 641 710	16 803 903
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 641 710	16 803 903
Sum omløpsmidler		117 539 817	110 579 330
SUM EIENDELER		134 567 587	147 127 126



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	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		-51 485 246	-69 493 832
Minoritetsinteresser		569 239	1 419 863
Sum opptjent egenkapital		-50 916 007	-68 073 969
Sum egenkapital		28 500 223	11 342 261
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	17 917 899	17 913 565
Ansvarlig lånekapital	7	7 213 774	30 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		25 131 673	47 913 565
Sum langsiktig gjeld		25 131 673	47 913 565
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	0	13 987 171
Leverandørgjeld	10	45 500 521	43 751 535
Betalbar skatt	8	5 372 350	2 914 846
Skyldige offentlige avgifter		16 583 157	15 744 274
Utbytte		360 000	971 133
Annen kortsiktig gjeld	10	13 119 663	10 502 341
Sum kortsiktig gjeld		80 935 691	87 871 300
Sum gjeld		106 067 364	135 784 865
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		134 567 587	147 127 126



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 Modena Gruppen AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 14 847 413 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 18 507 961. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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.

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.

Pemneo Dokumentnøkkel: JOJ35-CQ1BD-1EMPB-OGMQ8-BXIDZ-XKP7O



Revisors beretning 2021 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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>

Lyngdal, 30. juni 2022
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."

Tor Egil Sådland

Oppdragsansvarlig

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-2237523

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-07-04 07:27:22 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: JOJ3S-CQ1BD-1EMP8-OGMQ8-BXIDZ-XKP7O

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

Modena Gruppen AS

Peritoo Dokumentnøkkel: IPZNU-CK4CM-KPW6M-IYC8X-EQDJU-NU7JM



Modena Gruppen AS

Årsregnskap 2021

Morselskap		RESULTATREGNSKAP		Konsern	
2020	2021		Note	2021	2020
Driftsinntekter og -kostnader					
129 740 979	146 441 126	Salgsinntekter		434 808 935	392 669 523
<u>19 306 280</u>	<u>21 530 101</u>	Andre driftsinntekter		<u>16 114 433</u>	<u>14 456 684</u>
<u>149 047 259</u>	<u>167 971 227</u>	Sum driftsinntekter	13	<u>450 923 368</u>	<u>407 126 207</u>
121 002 942	134 632 771	Varekostnader		280 076 237	257 820 624
16 352 088	16 438 300	Lønn og sosiale kostnader	3	79 470 920	72 334 558
13 587 389	14 007 269	Andre driftskostnader	3	66 556 814	61 178 062
<u>578 465</u>	<u>599 540</u>	Ordinære avskrivninger	4,5	<u>2 702 935</u>	<u>2 505 627</u>
<u>151 520 884</u>	<u>165 677 880</u>	Sum driftskostnader		<u>428 806 906</u>	<u>393 838 871</u>
<u>-2 473 625</u>	<u>2 293 347</u>	Driftsresultat		<u>22 116 462</u>	<u>13 287 336</u>
Finansinntekter og -kostnader					
		Resultatandel tilknyttede selskaper	9	922 067	895 629
20 413 135	18 897 959	Andre finansinntekter		3 110 974	6 899 213
<u>-7 047 521</u>	<u>-2 229 869</u>	Andre finanskostnader		<u>-2 547 843</u>	<u>-7 495 960</u>
<u>13 365 614</u>	<u>16 668 090</u>	Resultat av finansposter	9,15	<u>1 485 198</u>	<u>298 882</u>
<u>10 891 989</u>	<u>18 961 437</u>	Ordinært resultat før skattekostnad		<u>23 601 660</u>	<u>13 586 218</u>
<u>1 899 948</u>	<u>4 114 024</u>	Skattekostnad	8	<u>5 093 699</u>	<u>2 888 539</u>
<u>8 992 041</u>	<u>14 847 413</u>	Årets resultat		<u>18 507 961</u>	<u>10 697 679</u>
Disponering av årsresultat					
0	0	Avsatt til utbytte	Minoritet	499 117	763 269
8 992 041	14 847 413	Avsatt til annen egenkapital	Majoritet	<u>18 008 844</u>	<u>9 934 410</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Overført fra annen egenkapital		<u>18 507 961</u>	<u>10 697 679</u>
<u>8 992 041</u>	<u>14 847 413</u>				

Penneo Dokumentnøkkel: IPZNU-CK4CM-KPW6M-IYC8X-EQDJ0-NU7JM



Modena Gruppen AS

Årsregnskap 2021

Morselskap		BALANSE 31.12.		Konsern	
2020	2021		Note	2021	2020
		EIENDELER			
		ANLEGGSMIDLER			
		Immaterielle eiendeler			
142 448	171 959	Utsatt skattefordel	8	1 199 733	921 082
620 000	543 000	Goodwill	4,5	1 864 000	880 000
<u>762 448</u>	<u>714 959</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>3 063 733</u>	<u>1 801 082</u>
		Varige driftsmidler			
1 710 132	1 438 591	Maskiner og anlegg	4	9 646 734	8 355 252
<u>1 710 132</u>	<u>1 438 591</u>	Sum varige driftsmidler		<u>9 646 734</u>	<u>8 355 252</u>
		Finansielle anleggsmidler			
108 018 990	111 669 790	Aksjer i datterselskap	9		
3 063 698	3 063 698	Aksjer i tilknyttet selskap	9	4 317 303	3 395 236
23 296 226	0	Langsiktige fordringer	7, 10	0	22 996 226
<u>134 378 914</u>	<u>114 733 488</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>4 317 303</u>	<u>26 391 462</u>
<u>136 851 494</u>	<u>116 887 038</u>	Sum anleggsmidler		<u>17 027 770</u>	<u>36 547 796</u>
		OMLØPSMIDLER			
11 124 558	17 030 703	Varebeholdning	12	65 576 745	53 622 351
		Fordringer			
31 567 655	29 216 145	Kundefordringer	9, 10	32 958 749	29 295 147
21 311 453	25 200 992	Andre fordringer	9, 10	12 362 612	10 857 929
<u>52 879 108</u>	<u>54 417 137</u>	Sum fordringer		<u>45 321 362</u>	<u>40 153 076</u>
10 448 292	775 536	Bankinnskudd, kontanter	11	6 641 710	16 803 903
<u>74 451 958</u>	<u>72 223 375</u>	Sum omløpsmidler		<u>117 539 817</u>	<u>110 579 330</u>
<u>211 303 452</u>	<u>189 110 413</u>	SUM EIENDELER		<u>134 567 587</u>	<u>147 127 126</u>

Penneo Dokumentnøkkel: IPZNU-CK4CM-KPW6M-IYC8X-EQDJ0-NU7JM



Modena Gruppen AS

Årsregnskap 2021

Morselskap		BALANSE 31.12.		Konsern	
2020	2021		Note	2021	2020
		EGENKAPITAL OG GJELD			
		Innskutt egenkapital			
70 000 000	70 000 000	Aksjekapital	2	70 000 000	70 000 000
9 416 230	9 416 230	Annen innskutt egenkapital		9 416 230	9 416 230
<u>79 416 230</u>	<u>79 416 230</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>79 416 230</u>	<u>79 416 230</u>
		Opptjent egenkapital			
11 987 629	26 835 042	Annen egenkapital		-51 485 246	-69 493 832
0	0	Minoritetsinteresser		569 239	1 419 863
<u>11 987 629</u>	<u>26 835 042</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>-50 916 007</u>	<u>-68 073 969</u>
<u>91 403 859</u>	<u>106 251 272</u>	Sum egenkapital	6	<u>28 500 223</u>	<u>11 342 261</u>
		Gjeld			
		Annen langsiktig gjeld			
17 750 000	15 884 963	Langsiktige banklån	7	17 917 899	17 913 565
30 000 000	7 213 774	Ansvarlig lån	7	7 213 774	30 000 000
<u>47 750 000</u>	<u>23 098 737</u>	Sum langsiktig gjeld		<u>25 131 673</u>	<u>47 913 565</u>
		Kortsiktig gjeld			
13 663 532	0	Kassekreditt	7	0	13 987 171
18 621 502	19 411 923	Leverandørgjeld	10	45 500 521	43 751 535
1 908 213	3 734 335	Betalbar skatt	8	5 372 350	2 914 846
6 587 763	7 568 808	Skyldig offentlige avgifter		16 583 157	15 744 274
0	0	Skyldig utbytte		360 000	971 133
31 368 583	29 045 338	Annen kortsiktig gjeld	10	13 119 663	10 502 341
<u>72 149 593</u>	<u>59 760 404</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>80 935 691</u>	<u>87 871 300</u>
<u>119 899 593</u>	<u>82 859 141</u>	Sum gjeld		<u>106 067 364</u>	<u>135 784 865</u>
<u>211 303 452</u>	<u>189 110 413</u>	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>134 567 587</u>	<u>147 127 126</u>

Sandnes, den 30. juni 2022
For Styret i Modena Gruppen AS

Øyvind Arnesen
Styrets leder

Trygve Holtskog
Styremedlem

Lene Johansen
Styremedlem

Tom Christian Egeland
Daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: IPZNU-CK4CM-KPW6M-IYC8X-EQDJ0-NU7JM



Modena Gruppen AS

Morselskap		Kontantstrømoppstilling	Konsern	
2020	2021		2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
10 891 989	18 961 437	+/- Resultat før skattekostnad	23 601 660	13 586 218
-561 087	-1 908 213	- Periodens betalte skatt	-2 914 846	-806 941
0	-111 507	+/- Tap/gevinst ved salg av aksjer / anleggsmidler	-215 131	-322 084
-13 954 769	-16 147 500	- Resultatandel tilknyttede selskaper	-922 067	-895 628
578 465	599 540	+ Ordinære avskrivninger	2 702 935	2 505 627
782 972	-5 906 145	+/- Endring varelager	-11 954 394	-1 987 004
-1 699 946	2 351 511	+/- Endring kundefordringer	-3 663 602	-74 183
-2 050 613	790 421	+/- Endring leverandørgjeld	1 748 986	-7 045 756
-3 287 665	4 184 472	+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 956 020	3 489 764
<u>-9 300 654</u>	<u>2 814 016</u>	= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>10 339 561</u>	<u>8 450 013</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
0	725 000	+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	1 230 000	357 000
-349 125	-864 492	- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 787 784	-1 388 798
-370 000	-2 200 000	- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-2 200 000	0
<u>-719 125</u>	<u>-2 339 492</u>	= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-5 757 784</u>	<u>-1 031 798</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
10 750 000	-1 865 037	+/- Endring av langsiktig bankgjeld	4 334	10 664 001
13 996 849	5 381 289	+/- Endring i konsernmellomværende ex konsernbidrag	210 000	270 826
-4 913 295	-13 663 532	+/- Netto endring i kassekreditt	-13 987 171	-4 588 700
0	0	- Utbetalt utbytte	-971 133	0
<u>19 833 554</u>	<u>-10 147 280</u>	= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-14 743 970</u>	<u>6 346 127</u>
<u>9 813 775</u>	<u>-9 672 756</u>	= Netto endring i kontanter og bankinnskudd	<u>-10 162 193</u>	<u>13 764 342</u>
<u>634 517</u>	<u>10 448 292</u>	+ Beholdning av kontanter og bankinnskudd 1.1.	<u>16 803 903</u>	<u>3 039 561</u>
<u>10 448 292</u>	<u>775 536</u>	= Beholdning av kontanter og bankinnskudd 31.12	<u>6 641 710</u>	<u>16 803 903</u>

Pernteo Dokumentnøkkel: IPZNU-CK4CM-KPW6M-IYC8X-EQDJQ-NU7JM



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2021

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 eiendelenes 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 uoppløst 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 skattemessig 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 nyttegjort.

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 investeringens verdi i balansen.



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2021

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter kalkulertkost. 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 14.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen 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:		
Modena Oslo AS	Oslo	100,0 %
Modena Trondheim AS	Trondheim	100,0 %
Mur & Bygg AS	Stavanger	100,0 %
Hotprice AS	Stavanger	100,0 %
Modena Fliser AS	Stavanger	100,0 %
Modena Flisgiganten AS	Reistad	100,0 %
Lyngdal Håndverkssenter AS	Lyngdal	50,5 %

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

Note 2 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapitalen i Modena Gruppen AS består av:

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

Selskapet har en aksjeklasser. Alle aksjene har lik stemmerett.

Selskapets aksjonærer pr 31.12.2021 er:

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



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 3 Lønnskostnader, ytelser til daglig leder, styret og revskor

Lønnskostnader	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønninger	11 870 464	12 658 132	63 769 026	58 880 402
Arbeidsgiveravgift	2 552 115	2 265 527	9 826 068	8 582 906
Pensjonskostnader	1 144 608	1 026 533	3 811 844	3 629 290
Andre personalkostnader	871 113	401 896	2 063 982	1 241 960
Sum	16 438 300	16 352 088	79 470 920	72 334 558

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 23,9 årsverk.
Konsernet har totalt sett sysselsatt 115 årsverk.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov.

Godtgjørelser	Daglig leder		Styret
	Lønn	Andre ytelser	
Lønn	1 511 415		125 000
Andre ytelser	320 083		-
Sum	1 831 498		125 000

I tillegg har selskap kontrollert av styremedlem belastet et honorar på kr 112 500,- for konsulent tjenester iflg avtale.

Revskor

Godtgjørelse til revisorer fordelt på følgende:

	Modena Gruppen AS		Konsernet
	AS		
Løvpålagt revisjon	104 000		377 200
Annen bistand	47 500		141 700
Sum	151 500		518 900

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 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	2 502 716	686 755		14 302 694
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	-	864 492	-		864 492
Avgang til kostpris	-	-	-1 138 201	-		-
Tilskudd skattefunn	-	-	-	-		-
Anskaffelseskost 31.12.	6 319 750	4 793 473	2 229 007	686 755		15 167 186
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-6 198 915	-4 793 473	-1 157 085	-320 088		-12 469 561
Balansført verdi pr. 31.12.	-	-	1 071 922	366 667		1 438 591
Årets avskrivninger	-	8 923	330 284	183 333		522 540

Modena Konsern

Varige driftsmidler

	Maskiner og Inventar	
Anskaffelseskost pr 01.01.	72 739 546	
Tilgang kjøpte driftsmidler	4 787 784	
Avgang solgte driftsmidler	-2 125 192	
Anskaffelseskost 31.12.	75 402 138	
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-65 755 404	
Balansført verdi pr. 31.12.	9 646 734	
Årets avskrivninger	2 476 936	

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



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 5 Immaterielle eiendeler

	Modena Gruppen AS	Modena Konsern
	Goodwill	Goodwill
Anskaffelseskost pr 01.01.	696 303	89 595 596
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	-	1 210 000
Tilgang ved fusjon	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	696 303	90 805 596
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-153 303	-88 941 596
Balanseført verdi pr. 31.12.	543 000	1 864 000
Årets avskrivninger	77 000	226 000

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

Note 6 Egenkapital

Modena Gruppen AS	Aksje- kapital	Annen innskutt Egenkapital	Annen Egenkapital	Minoritets Interesser	Sum
Egenkapital pr 01.01	70 000 000	9 416 230	11 987 629	-	91 403 859
Årets resultat	-	-	14 847 413	-	14 847 413
Egenkapital pr 31.12	70 000 000	9 416 230	26 835 042	-	106 251 272

Modena Konsern	Aksje- kapital	Annen innskutt Egenkapital	Annen Egenkapital	Minoritets Interesser	Sum
Egenkapital pr 01.01	70 000 000	9 416 230	-69 493 832	1 419 863	11 342 261
Årets resultat	-	-	18 008 844	499 117	18 507 961
Andre endringer	-	-	-258	-989 741	-989 999
Avsatt utbytte	-	-	-	-360 000	-360 000
Egenkapital pr 31.12	70 000 000	9 416 230	-51 485 246	569 239	28 500 223

Andre endringer består hovedsakelig av effekt ved avgang minoriteter ved utkjøp av minoritet i datterselskap.

Note 7 Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Fordring på konsernselskap	-	23 296 226	-	22 996 220
Andre langsiktige fordringer	-	-	-	-
Sum	-	23 296 226	-	22 996 220



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2021

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-
* Ansvarlig lån	7 213 774	30 000 000	7 213 774	30 000 000
Sum	7 213 774	30 000 000	7 213 774	30 000 000

* Det er i regnskapet belastet renter på ansvarlig lån og annen gjeld til aksjonærer med kr 0,3 mill i 2021

	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Gjeld sikret ved pant	15 884 963	31 412 576	17 917 899	31 900 736
Avgitte garantier og kausjonsforpliktelser	4 500 000	4 619 438	10 600 000	10 719 438
Sum pantsikret gjeld og garantier mv.	20 384 963	36 032 014	28 517 899	42 620 174
Pantsatte eiendeler:				
Inventar og maskiner	1 438 591	1 710 132	9 296 327	7 734 722
Aksjer	7 450 800	6 000 000	-	-
Utestående fordringer	29 216 145	31 567 656	31 913 338	28 764 099
Varer	17 030 703	11 124 558	64 350 111	53 622 351
Sum	55 136 239	50 402 346	105 559 776	90 121 172

Samlet nettoinnskudd på konsernkonto kr 16 970,- er i selskapsregnskapet bokført som bankinnskudd. Netto netto innskudd i datterselskaper er bokført som gjeld til konsernselskap. Dette utgjør kr 16 418 752,-.

Note 8 Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	Modena Gruppen AS	
	2021	2020
Resultat før skattekostnad	18 961 437	10 891 989
Permanente forskjeller *)	-201 111	-2 274 638
Endring i midlertidige forskjeller	73 924	173 843
Årets skattegrunnlag	18 834 250	8 791 194

Årets skattekostnad fordeler seg på:	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalbar skatt	4 143 535	1 934 063	5 781 550	5 462 448
Endring i utsatt skatt	-29 511	-34 115	-278 651	-313 995
Andre endringer	-	-	-	287 686
Skatteeffekt av konsernbidrag eliminert i konsernets skattekost	-	-	-409 200	-2 547 600
Sum skattekostnad	4 114 024	1 899 948	5 093 699	2 888 539

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

Betalbar skatt	4 143 535	1 934 063	5 781 550	5 462 448
Redusert skatt vedr skattefunn	-	-	-	-
Skatteeffekt av konsernbidrag inkludert konsernbidrag fra morselskap	-409 200	-25 850	-409 200	-2 547 600
Sum betalbar skatt	3 734 335	1 908 213	5 372 350	2 914 848

Oversikt over midlertidige forskjeller:	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Anleggsmidler	-453 659	-379 735	225 224	314 199
Omløpsmidler	-460 000	-460 000	-5 841 140	-4 400 731
Andre forskjeller	132 025	192 243	98 419	-146 951
Forskjeller som ikke medtas i grunnlag for utsatt skattefordel	-	-	64 164	46 751
Sum	-781 634	-647 492	-5 453 333	-4 186 732
22 % utsatt skatt(+) skattefordel (-)	-171 959	-142 448	-1 199 733	-921 082



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 9 Investeringer i aksjer mv.

Datterselskaper

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

Tilknyttede selskaper

Investering etter egenkapitalmetoden (konsernregnskapet)

Merverdianalyse	Modena Restec Tønsberg AS
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	1 350 000
Goodwill / Merverdier i tilkn selskap	2 030 130
Anskaffelseskost	3 380 130
Beregning av årets resultatandel	
Andel årets resultat	1 122 926
Avskrivning merverdier / goodwill	-200 859
Årets resultatandel	922 067
Beregning av balanseført verdi pr 31.12.21	
Inngående balanse 1.1.	3 395 236
Overgang til datterselskap	-
Årets resultatandel	922 067
Mottatt utbytte	-
Andre endringer i løpet av året	-
Utgående balanse 31.12.	4 317 303
Mellomværende tilknyttet selskap	555 950
Uavskrevet merverdier pr 31.12.	917 826

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

	Modena Gruppen AS	
Fordringer	2021	2020
Fordringer datterselskaper	41 140 287	38 770 225
Sum	41 140 287	38 770 225
Gjeld		
Modena Gruppen AS		
	2021	2020
Kortsiktig gjeld	9 435 179	3 391 851
Sum	9 435 179	3 391 851

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

Note 11 Bankinnskudd

	Modena Gruppen AS	Modena Konsern
Bundne bankinnskudd utgjør:	758 565	1 728 532
Bundne midler omfatter skattetreksmidler. I tillegg har ett av datterselskapene stilt bankgaranti knyttet til skattetreksmidler.		

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.



Modena Gruppen AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 12 Varer

	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Handelsvarer	17 030 703	11 124 558	65 576 745	53 622 351
Sum	17 030 703	11 124 558	65 576 745	53 622 351

Internfortjeneste er i konsernregnskapet eliminert med kr 240.000,-

Note 13 Salgsinntekter

	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Salg av innkjøpte handelsvarer	146 441 126	129 740 979	434 808 935	392 669 523
Andre driftsinntekter	21 530 101	19 306 280	16 114 433	14 456 684
Sum	167 971 227	149 047 259	450 923 368	407 126 207

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

Note 14 Pensjoner

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 ytelsen 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.

Note 15 Finansposter

Finansinntekter	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Inntekt av investering i datter- / tilknyttede selskaper	16 147 500	13 954 769	922 067	895 629
Renteinntekter fra konsernselskap	-	-	-	-
Annent renteinntekt	373 700	901 853	495 085	1 100 781
Gevinst salg andre aksjer	-	-	-	-
Annent finansinntekt (agio mv.)	2 376 759	5 556 513	2 615 889	5 798 432
Sum finansinntekter	18 897 959	20 413 135	4 033 041	7 794 842

Finanskostnader	Modena Gruppen AS		Modena Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Rentekostnad fra konsernselskap	-257 188	-170 824	257 188	-170 824
Annent rentekostnad	-993 013	-1 175 439	1 078 060	-1 303 477
Nedskrivning finansielle anleggsmidler / Resultatandel tilknyttede selskaper	-	-	-	-
Annent finanskostnad	-979 669	-5 701 258	1 212 595	-6 021 658
Sum finanskostnader	-2 229 869	-7 047 521	2 547 843	-7 495 959

Note 16: Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til situasjonen i Ukraina. Situasjonen skaper en uforutsigbar situasjon med et marked i ubalanse for alle bransjer og aktører. Hva rekkevidden av konsekvensene for norsk og global økonomi blir, og hvordan dette vil påvirke bygg- og anleggsvirksomheten generelt og selskapet spesielt, er foreløpig vanskelig å forutsi. Men det vil kunne ha betydning både i forhold til varetliggang, prisutvikling, markedsutsikter og valutapåvirkning. Selskapet og konsernet har solid drift og basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.



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."

Øyvind Arnesen

Styreleder

Serienummer: 9578-5993-4-3218313

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-06-30 15:27:23 UTC



Lene Johansen

Styremedlem

Serienummer: johansenlene80@gmail.com

IP: 178.232.xxx.xxx

2022-06-30 15:48:20 UTC

Tom Christian Egeland

Daglig leder

Serienummer: 9578-5992-4-3099543

IP: 84.234.xxx.xxx

2022-07-01 07:25:49 UTC



Trygve Holtskog

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-2227554

IP: 95.174.xxx.xxx

2022-07-04 07:10:15 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: IPZNU-CK4CM-KPW6M-IYC8X-EQDJ0-NU7JM

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>



modena

Modena Gruppen AS Årsberetning 2021

Virksomhetens art

Modena-konsernet er en ledende norskeiet handelsvirksomhet av byggevarer innen produkt-områdene fliser, komplette badrom/VVS, naturstein, fasadesystemer, tyngre byggevarer, varme og ildsteder, uterom og verktøy. Virksomheten utvikler, importerer, distribuerer, markedsfører og selger produktene gjennom eget kjedekonsept. Modena har beveget seg fra å være ren flisimportør til også å være engasjert i produktutvikling og design av unike Modena-kolleksjoner tilpasset det nordiske markedet. Modena sine fliser er fra europeiske kvalitetsprodusenter.

Kjeden består av 16 egeide avdelinger, 1 deleid avdeling og 9 forhandlere/franchise. Per juni er det under etablering ytterligere en avdeling i Oslo. Kjeden hovedkontor er lokalisert i Sandnes. Sentrallageret er lokalisert i Kristiansand. Siden starten i 1986 har Modena utviklet seg til en ledende fagkjede med en særlig sterk posisjon mot proffmarkedet og har samtidig betydelige ambisjoner for videre utvikling både mot privat- og proffmarkedet.

Modena Gruppen AS er et handels- og investeringsselskap med kontor i Sandnes. Selskapets drift er lokalisert med avdelinger i Kristiansand og Sandnes og består i hovedsak av grossistvirksomhet og sentrallagerrolle for kjeden. Butikk- og proffsentervirksomheten er organisert i 5 heleide og ett deleid datterselskap i tillegg til forhandlere/franchise.

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 2022. Det vises ellers til kommentarer rundt fremtidig utvikling.

Fremtidig utvikling

Pandemien har påvirket virksomheten gjennom de foregående årene, og etter to år med pandemi befinner vi oss nå i en situasjon hvor Russland har invadert Ukraina. Det skaper en uforutsigbar situasjon med et marked i ubalanse for alle bransjer og aktører. Hva rekkevidden av konsekvensene for norsk og global økonomi blir, og hvordan dette vil påvirke bygg- og anleggsnæringen generelt og selskapet spesielt, er foreløpig vanskelig å forutsi. Men det vil kunne ha betydning både i forhold til varetilgang, prisutvikling, markedsutsikter og valutapåvirkning.

Styret er til tross for situasjonen positiv til den fremtidige utviklingen. Markedsutsiktene for 2022 er vurdert til å være stabile. Det forventes noe nedgang i nybyggmarkedet fremover, men en vekst i ROT-markedet. Foreløpige resultater for 2022 indikerer en stabil utvikling sammenlignet med foregående år.

Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.



modena

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

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

Markedsrisiko.

En vesentlig del av selskapets og konsernets varekostnader er i utenlandsk valuta. Virksomheten har ikke ansett det nødvendig å inngå terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere valutarisiko og derigjennom den driftstilnyttede markedsrisiko.

Kredittrisiko.

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. En del av selskapets og konsernets kunder vil også bli rammet av de endringer som er omtalt i avsnittet om fremtidig utvikling. Dette vil kunne påvirke virksomhetens kredittrisiko fremover. Selskapets og konsernets ledelse og styre arbeider aktivt med å redusere denne risikoen.

Likviditetsrisiko.

Styret vurderer likviditeten i selskapet og konsernet som helhet som god. I lys av markedsutviklingen har virksomheten økt søkelyset på kundekredittrisiko og på forfalte fordringer. Styret henviser også her til forholdet rundt fremtidig utvikling.

Arbeidsmiljø

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

Totalt sykefravær i selskapet, inkludert langtidssykemeldte har i 2021 vært på 9,7 %, fordelt på 0,7 % korttidsfravær, og 9 % i langtidsfravær. 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 ellers. For konsernet som helhet var sykefraværet i 2021 på 5,5 %. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Likestilling

Selskapet har som målsetning å være en arbeidsplass hvor det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i interne retningslinjer sagt at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. 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 selskapet er det ansatt 19 menn og 5 kvinner i hel- og deltidsstillinger. Selskapet sysselsetter til sammen 24 årsverk. I konsernet er det 143 ansatte fordelt på 102 menn og 41 kvinner. Selskapets styre består av 2 menn og 1 kvinne. Det henvises også til bedriftens likestillingsredegjørelse som er under oppdatering.



modena

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

Styreansvarsforsikring

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

Ytre miljø, bærekraft og samfunnsansvar

Konsernet har betydelig fokus på miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold (ESG – Environmental, Social, and Corporate Governance). Virksomheten forurenser ikke det ytre miljø utover hva som er normalt for denne type virksomhet. I 2020 fikk Modena som den første i sin bransje Miljøfyrtårn-sertifisering og har sterkt fokus på bærekraft. Modena har i mange år engasjert seg på grasrotnivå med sponsing innen idrett samt i humane veldedighetsprosjekter.

Resultat, likviditet, egenkapital

Selskapet oppnådde en samlet omsetning på kr 168,0 mill. Tilsvarende tall for 2020 var kr 149 mill.

Resultat før skatt for selskapet viste solid fremgang og var i 2021 på MNOK 19,0 mot MNOK 10,9 foregående år. Fremgangen i resultat før skatt skyldes forbedring i driften av butikkdriftselskapene som er eiet av Modena Gruppen AS. Selskapets driftsresultat er også vesentlig bedret med et positivt driftsresultat i 2021 på MNOK 2,3 mot MNOK – 2,5 i 2020. Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på MNOK 2,8.

Selskapet har en egenkapital på MNOK 106,3, noe som gir en egenkapitalprosent på 56,2 %. I tillegg kommer ansvarlig lån fra morselskap på MNOK 7,2.

Den kortsiktige gjelden utgjorde 72,1 % av samlet gjeld sammenlignet med 60,2 % foregående år. Selskapet er i en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling.

Konsernet økte omsetningen fra MNOK 407,1 i 2020 til MNOK 450,9 i 2021, en vekst på MNOK 43,8 eller 10,8 %.

EBITDA for konsernet endte på MNOK 24,8 eller 5,5 % mot MNOK 15,8 eller 3,9 % i 2020. Resultat før skatt for konsernet viste solid fremgang og var i 2021 på MNOK 23,6 mot MNOK 13,6 foregående år. Konsernets driftsresultat ble i 2021 på MNOK 22,1 mot MNOK 13,3 i 2020. Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på MNOK 10,3. Fremgangen i resultat før skatt skyldes forbedring i driften av butikkdriftselskapene som er eiet av Modena Gruppen AS.

Konsernet har en egenkapital på MNOK 28,5, noe som gir en egenkapitalprosent på 21,2 %. I tillegg kommer ansvarlig lån fra morselskap på MNOK 7,2. Egenkapital og ansvarlig lån utgjør til sammen MNOK 35,7 eller 26,5 % av totalkapitalen.

Den kortsiktige gjelden utgjorde 76,3 % av samlet gjeld sammenlignet med 64,7 % foregående år. Konsernet er i en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling.



modena

Styret er samlet sett tilfreds med selskapets og konsernets resultat og resultatutvikling, men forventer å se en fortsatt bedring i den underliggende drift og driftsresultatet i årene fremover.

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et rettviseende bilde av driften og om stillingen for selskapet. 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

Konsernets resultat er NOK 18 507 961,-

Styret foreslår årets resultat for selskapet på NOK 14.847.413,- disponeres som følger:

Disponering:

Til annen egenkapital	<u>kr. 14.847.413</u>
Sum disponert	<u>kr. 14.847.413</u>

Sandnes, den 30. juni 2022

Øyvind Arnesen
Styrets leder

Trygve Holtskog
Styremedlem

Lene Johansen
Styremedlem

Tom Christian Egeland
Daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: CAC3X-EZKAL-Z0NLB-YB8ZX-JTV06-7AAU4



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."

Øyvind Arnesen

Styreleder

Serienummer: 9578-5993-4-3218313

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-06-30 15:27:23 UTC



Lene Johansen

Styremedlem

Serienummer: johansenlene80@gmail.com

IP: 178.232.xxx.xxx

2022-06-30 15:48:20 UTC

Tom Christian Egeland

Daglig leder

Serienummer: 9578-5992-4-3099543

IP: 84.234.xxx.xxx

2022-07-01 07:25:49 UTC



Trygve Holtskog

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-2227554

IP: 95.174.xxx.xxx

2022-07-04 07:10:15 UTC



Penneo DokumentID: CAC3X-EZKAL-ZONLB-YB8ZX-JTV06-7AAU4

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>