

MVE.NO | **MatvareExpressen**TM

ÅRSRAPPORT 2023



Sjefen har ordet

Hva skjedde i 2023?

- 2023 var et år hvor Matvareexpressen AS nådde nye milepæler og fortsatte arbeidet med å skape solid vekst og geografisk ekspansjon
- Vi har som i 2022 økt omsetningen med rundt 100 millioner kroner fra året før
- EBITDA økte fra 8 millioner kroner i 2022 til 13 millioner kroner i 2023
- Antall kunder er økt fra rundt 1200 til oppunder 1800
- Vi har etablert oss på Østlandet
- Vi vant en større kontrakt med en av landets største barnehagekjeder. Kontrakten var på rundt 100 barnehager
- Vi har kjøpt Toolbox AS, fått nye hyggelige kollegaer og overtatt fornøyde kunder
- Antall ansatte er økt fra 94 til 160 gjennom året
- Vi har også hatt kraftig organisk vekst i antall kunder som ikke er omfattet av anbud.
- Vi ble børsnotert på Euronext Growth Oslo i september. Det har vært lærerikt for oss
- Vi klarte å tjene penger i et år hvor vi har investert mye i personell, utstyr og etablering på Østlandet
- Jeg er glad og takknemlig for den jobben som alle medarbeiderne har lagt ned gjennom året. Tusen takk for innsatsen!

I 2024 skal vi bli enda bedre. Vi har mange spennende planer.

Vi skal nå over 400 millioner kroner i omsetning og drive så effektivt som vi evner!



Med vennlig hilsen

Fredrik Engen

Daglig leder Matvareexpressen

MVE.NO | **MatvareExpressen**
Storhusholdning & dagligvare



Styrets rapport 2023

Virksomhetens art

Matvareexpressen AS er en innovativ leverandør av dagligvarer og storhusholdningsprodukter. Vi fokuserer på internettbasert handel for profesjonelle kunder.

Vår teknologi, kunnskap og erfaring gir våre kunder bærekraftige og kostnadseffektive løsninger. På samme tid gir dette oss konkurransefortrinn og muligheter for lønnsom og skalerbar vekst.

Vår teknologi og handleløsninger reduserer miljøavtrykket og gir en positiv innflytelse på de lokalsamfunnene vi opererer i. Selskapet har sitt hovedkontor i Haugesund, og har avdelinger i Stavanger, Bergen, Kristiansand og Oslo.

Resultatutvikling og finansielle forhold

Selskapets driftsinntekter i 2023 var 326 millioner kroner, opp fra 212 millioner kroner for regnskapsåret 2022. Kilder til omsetningsveksten er en balansert blanding av anbudskunder og enkeltkunder.

I 2023 var totale driftskostnader på 320 millioner kroner, opp fra 207 millioner kroner i 2022. EBITDA var positivt med 13 millioner kroner, opp fra EBITDA på 8 millioner kroner i 2022.

Årsresultatet for 2023 er positivt med 2,8 millioner kroner, opp fra 2,2 millioner kroner i 2022. Kontantbeholdningen var 33 millioner kroner ved utløpet av 2023, mot 32 millioner kroner ved utløpet av 2022.

Selskapet følger regnskapsregler for Øvrige Foretak. Verdi og gjeld av leasingobjekter er dermed balanseført. Sum eiendeler økte til 139 millioner kroner, opp fra 103 millioner kroner i 2022. Samlet gjeld er på 94 millioner kroner, mens samlet egenkapital er på 45 millioner kroner pr 31.12.2023.

Selskapet har en egenkapitalgrad på 32% pr. 31.12.2023.

Arbeidsmiljø, personale og diskriminering

Det var 160 ansatte i selskapet den 31.12.2023, på hel- eller deltid. Antall årsverk var 114. Sykefraværet var på 4.8% i 2023, mot 3.8% i 2022. Selskapet er opptatt av å få ned sykefraværet, og det arbeides aktivt med dette. Vi ser likevel at høsten var en periode med mye sykdom i samfunnet og også på vår arbeidsplass.

Det er ikke registrert arbeidsulykker i selskapet det siste året.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering. Selskapet praktiserer full likestilling. Det er innarbeidet forhold rundt likestilling, som tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Samlet sett ligger kvinneandelen i selskapet på 31%, opp fra 30% i 2022. Styret består av 6 menn.

Vi har en mangfoldig arbeidsstyrke med forskjellig bakgrunn og kompetanse. Arbeidet med mangfold, likeverd og inkludering er viktig for medarbeidernes engasjement og selskapets produktivitet.

Matvareexpressen har fokus på å dra nytte av ansattes iboende kapasitet. Matvareexpressen har som strategi å løfte talenter videre i organisasjonen og gi dem muligheter for karriereutvikling. Flere av lederstillingene i dag er besatt av medarbeidere som opprinnelig startet i rene operative stillinger i selskapet.

Det gjøres ikke forskjell på kompensasjon i operative stillinger utfra kjønn. Her lønnes kvinner og menn likt basert på ansiennitet og oppgaver.

Selskapet har de siste årene opplevd en betydelig vekst, og er avhengig av en stor andel deltidsansatte for å håndtere den løpende veksten. Etter hvert som nye kunder kommer til, og den nye omsetningen etableres i et løpende kundeforhold, har vi som strategi å omgjøre stillingsprosent i deltidsstillinger til hele årsverk.



Denne strategien følges som etablert praksis, og ansatte som starter i deltidsstillinger opplever normalt å få tilbud om full stilling etter noe tid.

elektriske kjøretøy, og vil fase inn enda flere i løpet av 2024 etter hvert som teknologien for elektriske varebiler med kjøling blir stadig forbedret.

Miljørapportering

Matvareexpressen AS har gjennom de siste årene arbeidet bevisst med miljø og karbonnøytrale initiativ. Vi er blant annet stolt Trefadder og sertifisert som Miljøfyrtårn.

Teknologiutvikling på elektriske nyttekjøretøy går hurtig, og vi ser at nye modeller med økt nyttelast og økt rekkevidde i løpet av kort tid kan erstatte våre kjøretøy med forbrenningsmotor på flere ruter. Nye anbud lyses ut med krav om utslippsfrie kjøretøy, og vi har med gode resultater arbeidet for å tilpasse oss disse kravene. Matvareexpressen AS har i dag flere

Matsvinn

Matsvinn er definert som alle nyttbare deler av mat produsert for mennesker, men som enten kastes eller tas ut av matkjeden til andre formål enn menneskeføde, fra tidspunktet når dyr og planter er slaktet eller høstet.

Matvareexpressen har innarbeidede systemer som bidrar til å forebygge og redusere matsvinn fra de varene vi leverer til våre kunder. Vi samarbeider med våre kunder om å tilrettelegge for bestillingsrutiner slik at matsvinn forebygges. Matvareexpressen prioriterer også varer og produkter som er miljøvennlige.



Vi arbeider kontinuerlig for at alle varer vi leverer til våre kunder er tilstrekkelig merket. Dessuten arbeider vi mot kundene for å bidra med veiledning om sortiment og produktvalg, slik at våre kunder kan vurdere om miljøhensyn ivaretas både fra vår side og utfra et kundeperspektiv.

Sosialt ansvar og Åpenhetsloven

Matvareexpressen ønsker å bidra til sysselsetting av personer med nedsatt fysisk og/eller psykisk funksjonsevne, og der arten eller omfanget av deres handikap innebærer at de ikke kan utøve arbeid på ordinære vilkår. Vi har i dag ansatt flere personer på disse ansettelsesvilkårene. Både vi i Matvareexpressen og våre kunder søker varer som er sosialt ansvarlig produsert. For å oppnå dette arbeider vi med å merke hvilke produkter som er merket for sosialt ansvarlig produksjon og handel.

I tillegg arbeider vi mot å oppfylle internasjonale standarder for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø, dyrevern og antikorrupsjon i egen virksomhet og hos våre leverandører. Matvareexpressen arbeider aktivt for at de varer som leveres til våre kunder er fremstilt og distribuert under forhold som er forenlig med disse standardene. Dette gjøres

blant annet ved jevnlig kontakt med alle større leverandører, og ved grundige evalueringer av alle nye leverandører. Rapportering i henhold til Åpenhetsloven er tilgjengelig på www.mve.no

Risikofaktorer

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer risiko: markedsrisiko, kontraktsrisiko, kredittisiko, renterisiko og likviditetsrisiko.

Selskapet har rentebærende gjeld, og renterisikoen vurderes som moderat til lav. Selskapet har i hovedsak langsiktige kontrakter, og det vil alltid være risiko forbundet ved fornyelse av disse.

I 2024 utgår avtaleperioden på én offentlig kontrakt. Kundemassen er i stor utstrekning offentlige kunder og private bedrifter, og kreditt- risikoen ansees å være begrenset.





Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet ikke kan oppfylle sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Selskapet har fokus på å sikre at det finnes tilgjengelig kreditt, slik at det alltid skal kunne innfri sine forpliktelser. Selskapet har en god likviditetsbeholdning ved inngangen til 2024, men søker fortløpende å utvide sin finansiering i takt med den omsetningsveksten vi opplever.

Marked og konkurransesituasjonen

Selskapet fortsetter å dyrke en kultur og bygge team av ansatte med fokus og ambisjoner om å oppnå omsetningsvekst, og at vi skal være den foretrukne og mest effektive leverandøren til våre kunder. Vi søker, og forsterker kulturen om at vi skal beholde utfordrerposisjonen i de markedene vi opererer.

Konkurransen i markedet er sterk, og vi forsøker å konsentrere oss om de deler av markedet hvor vi kan utnytte vår effektive organisasjon og styrke forholdet til våre kunder. I 2024 og fremover gleder vi oss til å fortsette det gode samarbeidet vi har med våre nye og eksisterende kunder, for å gi dem en miljøvennlig og effektiv leveranse fra våre team.

Gjennom 2022 økte omsetningsvolumet kraftig gjennom flere nye offentlige kontrakter, mens omsetningsveksten i 2023 hovedsakelig kom fra oppkjøp og vekst i bedriftsmarkedet. For 2024 ventes en balansert vekst mellom offentlige og private kunder, både gjennom å vinne anbud og ha kontinuerlig tilgang på nye enkeltkunder.

For å oppnå dette investerer vi løpende i infrastruktur, kjølerom, fryserom og øker antall ansatte og kjøretøy. Høsten 2024 vil vi ha klart et automatisert lagersystem som vil effektivisere vår logistikk ytterligere.

Årsresultat og disponering

Det fremlagte resultat med noter og tilleggsopplysninger gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om driften i 2023 og stillingen ved årsskiftet. I samsvar med regnskapsloven bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og denne forutsetning er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Årets resultat etter skattekostnad for Matvareexpressen AS ble kr. 2 819 537.

Styret foreslår at dette avsettes mot annen egenkapital.

Utsiktene fremover

Selskapet økte omsetningen med over 100 millioner kroner fra 2022 til 2023. Matvareexpressen leverer et positivt årsresultat for 2023.

Styret er imponert over den innsats som er gjort av de ansatte, og retter en stor takk til dem alle. Utsiktene er positive for selskapet. Dette gjelder både det vi ser i 2024 og videre fremover. Allerede i årets første måneder i 2024 ser vi at omsetningsveksten fortsetter med tilfang av stadig flere nye kunder. Matvareexpressen har guidet på at omsetningen i 2024 vil overstige 400 millioner kroner.

Styret har sterkt fokus på fortsatt vekst og forventer samtidig god resultatfremgang for 2024 og i årene fremover.

Styret i Matvareexpressen AS

Haugesund 21. mai 2024

Svein Milford
Styreformann

Knut Roar Tveit
Styremedlem

Gunnar Gullaksen
Styremedlem

Odd Are Tveit
Styremedlem

Robert Burud
Styremedlem

Roy Martin Øyjord
Styremedlem

Fredrik Engen
Daglig leder





Årsregnskap 2023

For Matvareexpressen - Org.nr.: 892 436 452



Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	1	307 732 519	200 648 824
Annen driftsinntekt		18 987 432	11 530 812
Sum driftsinntekter		326 719 951	212 179 636
Driftskostnader			
Varekostnad		-232 116 281	-154 390 574
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5	-54 790 919	-35 567 257
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	-6 123 816	-3 371 962
Annen driftskostnad	7, 8	-27 196 124	-14 259 515
Sum driftskostnader		-320 227 139	-207 589 308
Driftsresultat		6 492 811	4 590 327
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		909 234	122 815
Annen finansinntekt		1 888	7 330
Sum finansinntekter		911 122	130 145
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-2 190 073	-1 468 315
Annen finanskostnad		-1 652 563	-604 274
Sum finanskostnader		-3 842 636	-2 072 590
Netto finans		-2 931 514	-1 942 445
Resultat før skattekostnad		3 561 297	2 647 882
Skattekostnad	9, 10	-741 760	-492 908
Årsresultat		2 819 537	2 154 974
Overføringer			
Annen egenkapital	11	2 097 846	0
Udekket tap	11	721 691	2 154 974
Sum overføringer		2 819 537	2 154 974

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	6	4 398 539	2 734 750
Utsatt skattefordel	9, 10	2 792 136	1 739 404
Goodwill	6	1 683 996	0
Sum immaterielle eiendeler		8 874 672	4 474 154
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	6	676 000	1 048 126
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	6	30 280 323	18 418 009
Sum varige driftsmidler		30 956 323	19 466 135
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	2, 12	1 975 026	0
Sum finansielle anleggsmidler		1 975 026	0
Sum anleggsmidler		41 806 021	23 940 289
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	13, 14	10 906 458	8 107 146
Sum varer		10 906 458	8 107 146
Fordringer			
Kundefordringer	7, 13	50 345 447	37 851 449
Andre kortsiktige fordringer		2 652 312	1 303 339
Sum fordringer		52 997 758	39 154 789
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	15	33 253 051	32 243 881
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		33 253 051	32 243 881
Sum omløpsmidler		97 157 267	79 505 815
SUM EIENDELER		138 963 288	103 446 104

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 16, 17	1 227 032	1 227 032
Beholdning av egne aksjer	11, 16	-13 079	-20 651
Overkurs	11	39 164 013	39 164 013
Annen innskutt egenkapital	11	2 286 881	0
Sum innskutt egenkapital		42 664 847	40 370 394
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	2 097 846	0
Udekket tap	11	0	-1 206 299
Sum opptjent egenkapital		2 097 846	-1 206 299
Sum egenkapital		44 762 693	39 164 095
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6, 13	27 253 357	16 960 541
Sum annen langsiktig gjeld		27 253 357	16 960 541
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	30 898 375	22 367 832
Leverandørgjeld		22 083 268	16 807 847
Skyldige offentlige avgifter		5 860 849	3 247 403
Annen kortsiktig gjeld		8 104 746	4 898 386
Sum kortsiktig gjeld		66 947 238	47 321 469
Sum gjeld		94 200 595	64 282 010
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		138 963 288	103 446 104

Haugesund, 21.05.2024

 Svein Milford
styrets leder

 Knut Roar Tveit
styremedlem

 Odd Are Tveit
styremedlem

 Roy Martin Øyjord
styremedlem

 Gunnar Gullaksen
styremedlem

 Robert Burud
styremedlem

 Fredrik Engen
daglig leder

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiell leasing), balanseføres under varige driftsmidler og tilhørende leieforpliktelse medtas som forpliktelse under rentebærende langsiktig gjeld til nåverdien av leiebetalingene. Driftsmiddelet avskrives planmessig, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

Driftsinntekter

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

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives lineært over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. Levetid fremkommer av de avskrivningssatsene som er angitt i noteopplysningene. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være av forbigående art.

Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke finnes å være til stede. Langsiktig gjeld er gjeld som ikke faller inn under definisjonen av kortsiktig gjeld.

Utvikling

Selskapet driver egen utvikling som omfattes av reglene om egen forskning og utvikling. Utgifter balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Det betyr at slike utgifter balanseføres når, og fra det tidspunkt, det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelene vil tilflyte selskapet, og anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Balanseførte immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost (FIFO-prinsippet) og netto salgsverdi (Laveste verdis prinsipp). For råvarer er gjenanskaffelseskost anvendt ved vurdering av virkelig verdi som en tilnærming.

Fordringer

FordringerKundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Note 1 - Inntekter

All omsetning skjer i Norge.

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	45 088 129	29 178 124
Arbeidsgiveravgift	6 768 785	4 449 593
Pensjonskostnader	985 929	620 869
Andre relaterte ytelser	1 948 076	1 318 670
Sum	54 790 919	35 567 257

Mer om årsverk og lønn

Opsjonsprogram for ledende ansatte:

Ledende ansatte inngår i opsjonsprogram hvor de har en rett til å motta aksjer under forutsetning av at gitte kriterier er oppfylte. Per 311223 er maksimal tildeling 73 638 aksjer. Vilåret for å motta og kunne benytte seg av opsjonene er knyttet til ansettelsesforhold og bortfaller hvis den enkelte avslutter sitt arbeidsforhold i selskapet. Tildelingstidspunktet for opsjonene er 311223, 311224, 311225 og opsjonene kan utøves mellom 020126 til 311229. Samtlige tildelte opsjoner iht opsjonsprogrammet er utestående per 311223.

Forventet opptjening er balanseført med utgangspunkt i forutsetninger lagt til grunn ved innregning av opsjonsprogrammet og kostnadsføres løpende iht opptjening.

Note 3 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Pensjonsordningen oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 4 - Ytelse til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 395 609	0	4 392

Mer om ytelser til daglig leder

Daglig leder inngår i selskapets opsjonsprogram og maksimal fremtidig tildeling utgjør 12 273 aksjer.

Mer om ytelser til ledende personer

Styremedlemmer som inngår i opsjonsprogrammet har maksimal fremtidig tildeling som utgjør 9 082 aksjer.

Note 5 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 114

Note 6 - Varige Driftsmidler og anleggsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløssøre inventar o.l.	Maskiner og anlegg	Goodwill	Utvikling	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	25 781 142	867 314	0	6 540 856	33 189 312
Tilgang i året	15 459 395	30 600	1 804 281	2 767 603	20 061 879

Avgang i året	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	41 240 537	897 914	1 804 281	9 308 459	53 251 191
Akk. av-og nedskrivninger 01.01	6 239 096	43 314	0	3 806 106	10 088 516
Akk. av-og nedskrivninger 31.12	10 960 213	221 914	120 285	4 909 920	16 212 332
Balanseført verdi 31.12	30 280 324	676 000	1 683 996	4 398 539	37 038 859
Årets av- og nedskrivninger	4 721 117	178 600	120 285	1 103 814	6 123 816
Økonomisk levetid	0-10	5-5	10-10	5-5	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Balanseførte leieavtaler inkl i anskaffelseskost kr 26 954 120.

Balanseført leieforpliktelse kr 24 810 561.

Estimerte leiebetalinger som forfaller i løpet av ett år utgjør kr 6 807 317.

Estimerte leiebetalinger som forfaller mellom 2 og 5 år utgjør kr 18 003 244.

Selskapet har i inntektsåret kjøpt opp og innfusjonert tidligere Toolbox AS, Oslo. Bokført verdi Goodwill, kr 1 683 996,-. Avskrives over 10 år.

Avskrivningstid er begrunnet med at etablering i Oslo er en forretningsmessig strategisk og langsiktig beslutning. Det forventes betydelige synergier av sametableringen med Toolbox som styrker posisjonen i markedet.

Note 7 - Kundefordringer

	2023	2022
Kundefordringer til pålydende 31.12	50 396 830	36 516 862
Opptjent ikke fakturert inntekt	113 217	1 434 587
Avsetning til tap	-164 600	-100 000
Kundefordringer 31.12	50 345 447	37 851 449

	2023	2022
Årets endring i delkrederavsetning	64 600	0
Årets konstaterte tap på fordringer	64 128	39 092
Tap på fordringer	128 728	39 092

Note 8 - Revisjon

	2023	2022
Godtgjørelse til revisor		
Revisjon	230 000	139 155
Andre tjenester	50 800	55 663
Sum godtgjørelse til revisor	280 800	194 818

Note 9 - Spesifisering av skatt

	2023	2022
Skattekostnad		
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	0	169 063
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	741 760	323 845
Skattekostnad	741 760	492 908

	2023	2022
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	3 561 297	2 647 882
Permanente forskjeller	-189 663	-1 174 799
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-1 148 646	-240 690
- Anvendelse av fremførbart underskudd	-2 222 988	-1 232 393
Skattepliktig inntekt	0	0

	2023	2022
Betalbar skatt i balansen		
Fradrag tilskudd SkatteFunn	-358 711	0
Sum betalbar skatt i balansen	-358 711	0

Note 10 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Anleggsmidler	17 744 646	27 040 804	-9 296 158
Omløpsmidler	-100 000	-164 600	64 600
Gevinst- og tapskonto	18 904	15 123	3 781
Fremførbart underskudd	-16 117 972	-13 894 984	-2 222 988
Andre forskjeller	-16 960 541	-24 810 561	7 850 020
Kortsiktig gjeld	-648 200	-877 311	229 111
Netto forskjeller	-16 063 163	-12 691 529	-3 371 634
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	-16 063 163	-12 691 529	-3 371 634
Utsatt skattefordel 31.12.2023 basert på 22 %	-3 533 896	-2 792 136	-741 760

Det er i 2023 innfusjonert et selskap, Toolbox AS, som er hensyntatt i Inngående balansetall. Utsatt skattefordel fra dette selskapet var tidligere ikke balanseført.

Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital	Beholdning egne aksjer	Overkurs	Annen Innskutt Egenkapital	Annen Egenkapital	Sum Egenkapital
Pr 01.01	1 227 032	-20 651	39 164 013	0	-1 206 299	39 164 095
+årets resultat					2 819 537	2 819 537
-salg egne aksjer		7 572			484 608	492 180
Andre endringer				2 286 881		2 286 881
	1 227 032	-13 079	39 164 013	2 286 881	2 097 846	44 762 693
Andre endringer gjelder opprettet opsjonsprogram for egne ansatte.						

Note 12 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	1 975 026
---	-----------

Mer om fordringer

Forventet opptjening av opsjonsprogram som kostnadsføres løpende iht opptjening.

Note 13 - Spesifisering av pantstillelser og garantier

Spesifikasjon	2023	2022
Gjeld til kredittinstitusjoner	58 151 732	39 328 373
Sum gjeld	58 151 732	39 328 373
Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld	64 679 671	47 683 310
Sum balanseført verdi	64 679 671	47 683 310

Note 14 - Varer

Varer	2023	2022
Råvarer og innkjøpte halvfabrikata	0	0
Varer under tilvirkning	0	0
Lager av innkjøpte varer	10 906 458	8 107 146
Ferdigvarer	0	0
Sum	10 906 458	8 107 146

Note 15 - Bundne innskudd

Av inntående bankinnskudd utgjør bundne skattetreksmidler kr 1 041 315.

Note 16 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ordinære	1 227 032	1	1 227 032

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Jakob Hatteland Holding AS	153 846	12,54	Ordinære
Jaro Invest AS	122 642	10,00	Ordinære
Juro Consult AS	117 207	9,55	Ordinære
K & A Invest AS	113 870	9,28	Ordinære
F Engen Invest AS	87 295	7,11	Ordinære
Knut Roar Tveit	75 294	6,14	Ordinære
Øyjord Holding AS	67 020	5,46	Ordinære
Vilico AS	60 000	4,89	Ordinære
RGN Holding AS	38 462	3,13	Ordinære
Vanadis AS	38 033	3,10	Ordinære
Odd Are Tveit	37 404	3,05	Ordinære
Kabaksu Invest SL	36 244	2,95	Ordinære
øvrige aksjonærer	279 715	22,80	Ordinære
Totalt antall aksjer	1 227 032	100	

Mer om aksjer og aksjonærer

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Fredrik Engen - daglig leder - 7,11% via F Engen Invest AS

Svein Milford - Styrets leder - 9,55% via Juro Consult AS

Knut Roar Tveit - styremedlem - 15,42% via privat og K & A Invest AS

Odd Are Tveit - styremedlem - 6% via privat og Kabaksu Invest SL

Roy Martin Øyjord - styremedlem - 5,46% via Øyjord Holding AS

Gunnar Gullaksen - styremedlem - 0,37% via Friminutt AS

Note 17 - Egne aksjer og medlemskontoer i samvirkeforetak

	Antall	Aksjens pålydende	Andel av aksjekapital %
Beholdning av egne aksjer	13 079	1	1,07

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.

Kontantstrømoppstilling

BELØP I NOK	31. 12. 2023	31. 12. 2022
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skatt	3 561 297	2 647 882
Betalt skatt		
Gevinst tap ved salg av omløpsmidler		
Avskrivninger	6 123 816	3 371 962
Endring varelager	-2 799 312	-3 942 569
Endring kundefordringer	-12 493 998	-27 054 828
Endring leverandørgjeld	5 275 421	10 723 110
Andre endringer arbeidskapital	4 907 421	17 295 017
NETTO ENDRINGER FRA OPERASJONELL FRA AKTIVITET	4 574 645	3 040 574
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGER		
Salg av anleggsmidler		
Investeringer i anleggsmidler	-17 711 790	-3 982 522
Salg av aksjer og andeler		
Investeringer i aksjer, andeler	-3 264 841	
Inntekter fra investeringer		28 000
Andre endringer i anleggsmidler	-1 412 203	
NETTO ENDRINGER FRA INVESTERINGER	-22 388 834	-3 954 522
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING		
Endring i langsiktig rentebærende gjeld	10 292 816	-2 128 656
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld	8 530 543	
Kapitalutvidelser		28 234 855
Endringer egenkapital		
Andre justeringer		
NETTO ENDRINGER FRA FINANSIERING	18 823 359	26 106 199
Valuta og kontanteffekter		
Sum endringer i kontanter	1 009 170	25 192 251
IB kontanter	32 243 881	7 051 630
UB kontanter	33 253 051	32 243 881

Kommentarer til resultatregnskapet



EBITDA og driftsresultat

EBITDA for 2023 var på 12,6 millioner kroner mot 7,9 millioner kroner i 2022, en økning på over 4,6 millioner kroner.

Balansen endrer karakter ved at investeringene i anleggsmidler og dermed avskrivninger øker i takt med veksten. Samtidig er rentekostnadene økt, både som følge av økt belåning og økt rentenivå. Dermed er forbedringen i driftsresultatet på 1,9 millioner kroner, lavere enn forbedringen i EBITDA.

Det er naturlig å se for seg at økningen i avskrivninger øker videre i kommende regnskapsperioder. Det samme gjelder for rentekostnader etter hvert som gjelden øker i takt med økte investeringer for selskapet.

Ser vi til kontantstrømregnskapet er kontantstrøm fra drift positiv. I 2023 var den på 4,6 millioner kroner, opp fra 3 millioner kroner i 2022.

Dekningsbidrag

Dekningsbidraget øker fra 2022. I 2023 var dekningsbidraget på 29,0 % opp fra 27,2% i 2022. 2022 var et krevende år med store prisøkninger fra våre leverandører. Samtidig iverksatte vi flere større anbud som vi hadde vunnet i ren priskonkurranse.

Gjennom 2023 har det vært arbeidet systematisk mot leverandører for å forbedre produktmiks og innkjøpsbetingelser. Vi ser at dette arbeidet har gitt resultater. Samtidig opplever vi at Matvareexpressen er konkurranse-dyktig på pris i markedet. Det har ikke vært nødvendig å foreta større prisjusteringer nedover for å beholde større og mindre kontrakter i 2023.

Selskapet sier seg tilfreds med å ha forbedret dekningsbidraget i 2023.

Personalkostnader

De samlede personalkostnadene var 54.8 millioner kroner i 2023. Dette gir en personalkostnadsprosent på 16.8% i 2023, uendret fra 2022. Matvareexpressen har gjort investeringer med ansettelse av flere administrative stillinger i 2023 for å styrke nødvendige ressurser i ledelsen, og i de regionale ledergruppene. Målet om å holde lønnskostnadsprosenten uendret fra 2022 til 2023 ble dermed oppfylt.

For 2024 ser vi at krav om bedre lønnsbetingelser vanskeliggjør videre nedgang i lønnskostnadsprosenten, vi må arbeide gjennom effektivisering for å holde personalkostnadene på et bærekraftig nivå.

Annen driftskostnad

Andre kostnader var på 27.2 millioner kroner. Dette utgjorde 8,3% av driftsinntektene i 2023, opp fra 6,7% i 2022. I 2021 var tilsvarende kostnadsprosent på 10.1%. Vi meldte i årsrapport for 2022 at det ville være vanskelig å redusere denne kostnadsprosenten ytterligere. Etablering av Oslokontor, samt kostnader ved børsnotering er viktige forklaringer til økningen i kostnadsprosenten.

For 2024 vil det medgå kostnader ved etablering av automatisert lager. Det er planlagt for at denne kostnadsprosenten vil holde seg på disse nivåene, og muligens stige noe i 2024.

Varige driftsmidler

Selskapet følger fra og med 2022 regnskapsregler for Øvrige Foretak. Dette får i hovedsak betydning ved at leasingobjektene blir balanseført som eiendeler, og at leasinggjelden blir balanseført som gjeld til kredittinstitusjoner. Matvareexpressen leaser kjøretøy og kjølfrys, og vil også lease det automatiserte lagersystemet vi installerer i 2024. Kjøretøy og kjølfrys avskrives lineært over 7 år, mens det automatiserte lagersystemet vil bli avskrevet over 10 år.

Selskapet har i hovedsak 5 års nedbetalingsprofil på sine leasingavtaler. Gjelden i balansen fastsettes ved å beregne serielånprofiler på den aktuelle nedbetalingslengde for hvert enkelt

leasingobjekt. Selskapet har også noen mindre lån knyttet til anleggsmidler og oppkjøp av Toolbox AS. Den langsiktige gjelden er ved denne metode fastsatt til 27.3 millioner kroner

Kommentarer til kontantstrømoppstilling

Varelageret har økt noe mindre enn omsetningsøkningen. Det arbeides godt med varelagerstyring i selskapet. Vi opplever likevel at vi må øke produktutvalget for å tilfredsstille kravene i de kundesegmentene vi opererer i.

Kundefordringene øker også mindre enn omsetningsøkningen skulle tilsi. Dette har sammenheng med at en stor del av omsetningsøkningen i 2023 har vært på kontrakter til bedrifter i privat sektor, som har lavere kredittid enn på de offentlige kundene vi vant i 2022. Dette er også en indikasjon på at vi nå har lavere kontraktsrisiko enn ved utløpet av 2022.

Selskapet aktiverer sine utviklingsaktiviteter på IKT. Disse er klassifisert som investeringsaktiviteter.

Selskapet hadde et kontantoverskudd på 4.6 millioner kroner fra operasjonelle aktiviteter i 2023.

Selskapet gjennomførte investeringer på 22.4 millioner kroner inklusivt kjøp av Toolbox i 2024. Selskapet har vært i stand til å finansiere sin vekst ved hjelp av bankfinansiering i 2023. Økning i gjeld knyttet til anleggsmidler er på 10.3 millioner kroner i 2023. Tilsvarende økning av kortsiktig gjeld ved bruk av factoring er på 8.5 millioner kroner i 2023.

Samlet økning i rentebærende gjeld er dermed 18.8 millioner kroner i 2023.

Selskapet hadde en kontantbeholdning på 32.2 millioner kroner pr. 31.12.2022. Kontantbeholdningen økte med 1 million kroner til 33.3 millioner kroner ved utløpet 2023.

Likviditetssituasjonen anses å være tilfredsstillende for selskapet.

Netto endring i kontanter og bankinnskudd er på 1 million kroner.



MatvareExpressen™
MVE.NO