



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 954 165 892
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: EXTENDA RETAIL AS
Forretningsadresse: Wirgenes vei 19
3157 BARKÅKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars-Harald Green
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 29.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 18	186 830 331	415 055 592
Sum inntekter		186 830 331	415 055 592
Kostnader			
Varekostnad	18	43 657 193	248 872 677
Lønnskostnad	3, 15, 18	89 718 578	110 023 858
Avskrivning	6, 7	9 153 023	9 783 680
Annen driftskostnad	3, 10	72 647 246	98 945 843
Sum kostnader		215 176 040	467 626 058
Driftsresultat		-28 345 709	-52 570 466
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	4	3 647 911	1 315 444
Sum finansinntekter		3 647 911	1 315 444
Annen finanskostnad	4	3 092 088	2 014 589
Sum finanskostnader		3 092 088	2 014 589
Netto finans		555 823	-699 145
Ordinært resultat før skattekostnad		-27 789 886	-53 269 611
Skattekostnad på ordinært resultat	5		10 982 020
Ordinært resultat etter skattekostnad		-27 789 886	-64 251 631
Årsresultat		-27 789 886	-64 251 631
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	13	-27 789 886	-64 251 631
Sum overføringer og disponeringer		-27 789 886	-64 251 631



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6	21 101 202	21 459 727
Sum immaterielle eiendeler		21 101 202	21 459 727
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	1 682 618	2 519 871
Sum varige driftsmidler		1 682 618	2 519 871
Sum anleggsmidler		22 783 820	23 979 598
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	17	274 593	323 733
Fordringer			
Kundefordringer	8, 9	23 584 337	36 839 265
Andre fordringer	5, 9, 16	6 394 981	10 746 860
Konsernfordringer	8	60 462 368	4 972 120
Sum fordringer		90 441 686	52 558 245
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	12	3 123 807	14 924 994
Sum omløpsmidler		93 840 086	67 806 972
SUM EIENDELER		116 623 906	91 786 570
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13	5 834 223	5 387 523



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs	13	58 615 224	
Sum innskutt egenkapital		64 449 447	5 387 523
Opptjent egenkapital			
Sum opptjent egenkapital	13		-12 568 468
Sum egenkapital		64 449 447	-7 180 945
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	8	19 419 047	38 447 411
Skyldige offentlige avgifter	12	8 964 131	6 881 395
Kortsiktig konserngjeld	8		26 861 485
Annen kortsiktig gjeld		23 791 281	26 777 224
Sum kortsiktig gjeld		52 174 459	98 967 515
Sum gjeld		52 174 459	98 967 515
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		116 623 906	91 786 570



Extenda Retail AS

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Extenda Retail AS

ÅRSBERETNING FOR 2020 FOR EXTENDA RETAIL AS ORG.NR 954 165 892, WIRGENES VEI 19, 3157 BARKÅKER

Virksomhetens art og sted – konsernmessige forhold

Extenda Retail AS utvikler og leverer innovative programvare skreddersydd for retail. Selskapet har hovedsete i Tønsberg.

Extenda Retail sin visjon er å bli en global leder gjennom å hjelpe ledende detaljhandelskjeder med sin digitale transformasjon.

Extenda Retail AS er et datterselskap av Extenda Retail Holding 3 AB. Morselskapet inngår i et konsern, der Extenda Retail Holding 3 AB, oppretter konsernregnskap.

Årsregnskap for 2020

Årsregnskapet omfatter perioden fra den 1. januar 2020 til 31. desember 2020.

Extenda Retail AS har i 2020 et underskudd på 27,8 MNOK, mot et underskudd på 64,2 MNOK i 2019. Konsernet bruker justert EBITDA som resultatmål. Engangsposter for regnskapsåret 2020 var på 18,8 MNOK: med hensyn til dette var justert EBITDA 0,1 MNOK.

Utviklingen i konsernets netto omsetning framover ser positivt ut og det er sterke forventninger om tilvekst, justert for inntekter som skal fases ut av virksomheten Selskapets salgsinntekter ble redusert med 55% fra MNOK 415 foregående år til MNOK 187 i år. Reduksjonen i omsetning skyldes i hovedsak planlagt overgang til å være en ren leverandør av software og tjenester. Tjenesteavtaler i områdene teknisk service og hardware er overført til Visma i tråd med avtalene i delingen av virksomhetsområder mellom Extenda Retail og Visma Exso.

Totalkapitalen var ved utgangen av året på MNOK 117 mot MNOK 92 året før. Endringene skyldes i hovedsak økning i egenkapital ved gjeldskonvertering.

Selskapet har ingen langsiktig gjeld eller gjeld til finansinstitusjoner. Egenkapitalen var ved utgangen av året på MNOK 64 mot MNOK -7,2 foregående år. Selskapets egenkapitalandel av totalkapitalen var 55,3% mot -7,8% foregående år.

I begynnelsen av 2020 sluttførte selskapet de store restruktureringene med IT-infrastruktur som ble påstartet i 2019.

Regnskapsåret 2020 ble påvirket av den globale situasjonen med COVID-19. Det ble en noe lavere omsetning enn budsjettet knyttet til dette. For å motvirke effekten av mindre inntekter, lanserte selskapet en mitigeringsplan som blant annet inneholdt frivillig lønnsreduksjon og fravær av bonusutbetalinger. Samlet sett har Extenda Retail AS klart seg bra gjennom pandemien - leveranseevnen er opprettholdt gjennom hele perioden og resultatet ble svekket i mindre grad. Ansatte fikk tilbakebetalt deler av lønnsreduksjonen som en konsekvens av dette.

Det ble i 2020 investert i restrukturering av utviklingskapasiteten nearshore der store deler ble flyttet fra underleverandør i Litauen til underleverandør i Ukraina, Moldova og Romania. Det ble videre investert kraftig i ny skybasert plattform som er grunnlaget for utvikling av nye tjenester og vekst i årene fremover.

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en tilfredsstillende beskrivelse av selskapets stilling ved årsskiftet. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Selskapet har i løpet av 2020 styrket egenkapitalen ved gjeldskonverteringer på kr 99 420 278.



Extenda Retail AS

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i bedriften som godt og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2020. Sykefraværet i året beregnet i forhold til den totale arbeidstiden var på totalt 3,4% i år, mot 3,9% i fjor. Det er ikke registrert arbeidsulykker med sykefravær.

Ved årsskiftet hadde selskapet 98 ansatte, hvorav 25 er kvinner. Styret har i 2020 bestått av tre medlemmer, ingen er kvinner. Selskapet etterstreber lik behandling av kjønnene så vel arbeidsmessig som lønnsmessig. Likestilling er etter styrets mening godt ivaretatt i selskapet og det er ikke iverksatt spesielle tiltak innen området.

Det er ikke planlagt eller gjennomført spesielle tiltak knyttet til diskriminering.

Forskning og utvikling.

Selskapet utvikler og vedlikeholder programvare. Balanseført utviklingskostnader består av egenutviklet programvare og annen programvare innkjøpt fra underleverandør.

Selskapet har godkjent SkatteFUNN-prosjekt som i 2020 gir kr 1 560 563 i refusjon.

Ytre miljø

Bedriften forurenser ikke det ytre miljø.

Finansiell risiko

Den finansielle risikoen, herunder også kredittrisikoen og likviditetsrisikoen anses begrenset. Selskapet har ikke langsiktig gjeld. Styret forventer at selskapet vil sikre likviditeten gjennom driften og ved behov gjennom ytterligere tilførsel av likviditet fra konsernet.

Utsiktene fremover

Extenda Retail AS har en betydelig IPR på programvare med store og anerkjente kunder nasjonalt og internasjonalt. Programvaren har hovedtyngde av kunder i dagligvarebransjen og apotek. I 2020 har løsningene gått over i en ny fase som krever vesentlig mindre investeringer og fokus er på service til eksisterende kunder. Produktene våre i SMB-segmentet har en sterk vekst og i årene fremover særlig forventet vekst internasjonalt. Investering i en helt ny, ren skybasert plattform med tjenester ble påstartet i 2020. Selv om investeringene vil bli betraktelig i årene fremover på ny plattform, forventes betydelig omsetningsvekst og forbedring av resultatet med skalerbarhet i disse tjenestene.

Markedsposisjon

Extenda Retail har en klar vekststrategi med betydelig potensial med nye kunder globalt og i våre eksisterende hjemmemarkeder i Norge og Sverige. Storbritannia er et interessant marked der vi allerede har kundekontrakter på plass. Vi ser også konkret vekstpotensial i Nederland, Frankrike, DACH og iberiske halvøy for våre løsninger.

Som et resultat av sammenslåingen av Visma Retail og Extenda i september 2018, har Extenda Retail flere kunder internasjonalt med POS-løsninger og en bred portefølje innen Retail ERP, POS-løsninger, lojalitet, farmasi og WMS. Med dette i bunnen og tillegg av nye, innovative skybaserte tjenester er vi sikre på at vi får vekst ved å øke verdiskapningen for nye og eksisterende kunder.

Extenda Retail er i konkurransesituasjon med store, internasjonale ERP-løsninger som utvikler programvare innen retail. Gjennom 2020 lanserte Extenda Retail viktige konsepter for trygg handel (safe shopping) som ga en posisjonering i markedet rundt innovative retailprosesser. Vi har stor tro på at vi skaper oss en sentral markedsposisjon gjennom vår satsning med retail-spesifikke skytjenester som kan løse komplekse problemstillinger med høyt volum.



Extenda Retail AS

Fremtidig utvikling

Utviklingen og digitalisering innen retail fortsetter i hurtig takt og "sømløs handel" er noe som dagens konsumenter forventer seg. Innovasjon innen selvutsjekk, selfscanning, mobile løsninger, en mer dynamisk og konsumentorientert prising, fleksibel kampanjehåndtering og avanserte lojalitetsprogrammer vil muliggjøre forbedringer og forene kundeopplevelsen på tvers av kanaler.

Våre løsninger vil gjøre at våre kunder kan fortsette med at deres fysiske butikker er dynamisk og teknologidrevet, samtidig som konsumentene tilbys en sann, personlig handleopplevelse. Extenda Retail fokuserer på å fortsatt utvikle våre produkter med tanke på funksjonalitet, samtidig gjør produktene enklere å konsumere og operasjonalisere. Ikke bare ønsker vi at kundene skal realisere verdien av løsningen hurtigere, vi vil også gjøre det enklere å teste nye konsepter og rulle ut i stor skala dersom de er suksessfulle eller justere og teste igjen om nødvendig. Fysiske butikker i fremtiden har behov for hurtig utvikling på lik linje med netthandel og Extenda Retail vil muliggjøre dette. Fremtidens retail vil i økende grad inkludere automatisering og tilgang til riktig data og analytiske verktøy. Disse områdene er i hurtig og Extenda Retail er fokusert på å ta i bruk banebrytende teknologi for å realisere dette til våre kunder.

Disponering av årets resultat

Årets underskudd etter skatt ble NOK 27 789 886. Underskuddet foreslås overført slik:

Overkurs	NOK	- 27 789 886
----------	-----	--------------

Barkåker 03.mai 2021

For styret i Extenda Retail AS

.....
Leendert Hendrik Venema
Styreleder

.....
Nils Gunnar Tony Falck
Styremedlem

.....
Lars-Harald Green
Styremedlem / daglig leder



Extenda Retail AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2, 18	<u>186 830 331</u>	<u>415 055 592</u>
Driftskostnader			
Varekostnad	18	43 657 193	248 872 677
Lønnskostnad	3, 15, 18	89 718 578	110 023 858
Avskrivning	6, 7	9 153 023	9 783 680
Annen driftskostnad	3, 10	<u>72 647 246</u>	<u>98 945 843</u>
Sum driftskostnader		<u>215 176 040</u>	<u>467 626 058</u>
Driftsresultat		<u>-28 345 709</u>	<u>-52 570 466</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	4	3 647 911	1 315 444
Annen finanskostnad	4	<u>3 092 088</u>	<u>2 014 589</u>
Netto finansposter		<u>555 823</u>	<u>-699 145</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-27 789 886</u>	<u>-53 269 611</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	<u>0</u>	<u>10 982 020</u>
Årsresultat		<u>-27 789 886</u>	<u>-64 251 631</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	13	<u>-27 789 886</u>	<u>-64 251 631</u>



Extenda Retail AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	6	<u>21 101 202</u>	<u>21 459 727</u>
Sum immaterielle eiendeler		<u>21 101 202</u>	<u>21 459 727</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	<u>1 682 618</u>	<u>2 519 871</u>
Sum varige driftsmidler		<u>1 682 618</u>	<u>2 519 871</u>
Sum anleggsmidler		<u>22 783 820</u>	<u>23 979 598</u>
Omløpsmidler			
Varer	17	<u>274 593</u>	<u>323 733</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	8, 9	23 584 337	36 839 265
Andre fordringer på selskap i samme konsern	8	60 462 368	4 972 120
Andre fordringer	5, 9, 16	<u>6 394 981</u>	<u>10 746 860</u>
Sum fordringer		<u>90 441 686</u>	<u>52 558 245</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	<u>3 123 807</u>	<u>14 924 994</u>
Sum omløpsmidler		<u>93 840 086</u>	<u>67 806 972</u>
Sum eiendeler		<u>116 623 906</u>	<u>91 786 570</u>



Extenda Retail AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	13	5 834 223	5 387 523
Overkurs	13	58 615 224	0
Sum innskutt egenkapital		<u>64 449 447</u>	<u>5 387 523</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	13	0	-12 568 468
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>-12 568 468</u>
Sum egenkapital		<u>64 449 447</u>	<u>-7 180 945</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	8	19 419 047	38 447 411
Skyldige offentlige avgifter	12	8 964 131	6 881 395
Gjeld til selskap i samme konsern	8	0	26 861 485
Annen kortsiktig gjeld		23 791 281	26 777 224
Sum kortsiktig gjeld		<u>52 174 459</u>	<u>98 967 515</u>
Sum gjeld		<u>52 174 459</u>	<u>98 967 515</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>116 623 906</u>	<u>91 786 570</u>

31. desember 2020
Barkåker, 3.mai 2021

Leendert Hendrik Venema
Styreleder

Nils Gunnar Tony Falck
Styremedlem

Lars-Harald Green
Daglig leder / styremedlem



Extenda Retail AS

Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-27 789 886	-53 269 611
Ordinære avskrivninger	9 153 023	9 783 680
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	-5 724 296	11 844 622
Endring i andre tidsavgrensningsposter	4 292 233	-23 129 674
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-20 068 926</u>	<u>-54 770 983</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	<u>-7 957 246</u>	<u>-3 690 306</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-7 957 246</u>	<u>-3 690 306</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	3 500 000
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-23 361 485	-41 858 305
Inntreden i konsernkontoordningen	-59 833 809	0
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld som er konvertert til egenkapital	<u>99 420 278</u>	<u>0</u>
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>16 224 984</u>	<u>-38 358 305</u>
Netto endring i likvider i året	-11 801 188	-96 819 594
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	<u>14 924 994</u>	<u>111 744 588</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>3 123 806</u>	<u>14 924 994</u>



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsolidering

Selskapet er et datterselskap av Extenda Retail Holding 3 AB, orgnr 559169-9771.

Morselskapet inngår i et konsern, der Extenda Retail Holding 1 AB, 559167-1507, med hovedsete i Stockholm, oppretter konsernregnskap.

Salgsinntekter

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjonen vil generere fremtidig økonomiske fordeler og når beløpets størrelse kan estimeres pålitelig.

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Lisensinntekter for standard programvare inntektsføres ved kontraktsignering og gjort tilgjengelig for bruk for kunde.

Vedlikeholdskontrakter periodiseres over vedlikeholdsperioden.

Supportinntekter og andre konsulentinntekter blir inntektsført når tjenesten er utført.

Inntekt i forbindelse med utførte tjenester relatert til salg av programvare hvor installasjon, implementering og datavareoppbygging er inkludert, blir inntektsført når tjenesten er utført.

Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkningsprosjekter (skreddersydde programvare) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Fremdriften måles som påløpte timer i forhold til totalt estimerte timer. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vi gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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 etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

Varebeholdninger

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget.



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Sammenligning

Kostnad ved innleie av arbeidskraft/kjøp av konsulenttjenester klassifiseres som varekostnad eller annen driftskostnad. Der kostnader til direkte kundeleveranser klassifiseres som varekostnad mens øvrige kostnader klassifiseres som annen driftskostnad. Selskapet har omarbeidet tallene for 2019 slik at de er sammenlignbare med årets tall. Omklassifiseringen påvirker lønn og annen driftskostnad.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas en nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyest av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

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.

Leasing / leieavtaler

Leasingavtaler klassifiseres som finansiell eller operasjonell leasing basert på avtalenes underliggende realitet. Avtaler som i praksis overfører alle finansielle rettigheter og forpliktelser relater til det leasede objektet til selskapet klassifiseres som finansiell leasing. Avtaler som anses som finansiell leasing balanseføres og avskrives over levetiden. Nåverdien av leieforpliktelsene er inkludert i langsiktig rentebærende gjeld og gjelden er redusert med leasingbetalingene fratrukket den effektive rentekostnaden. Andre leasing avtaler klassifiseres som operasjonelle og årlige leasingleier kostnadsføres løpende og klassifisering som varekostnad eller andre driftskostnader avhenger av hva avtalen omfatter

Goodwill og Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler bokføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet økonomisk levetid. Ved indikasjoner på verdifall, må gjenvinnbart beløp fastsettes for å vurdere om et verdifall har inntruffet. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmer som eiendelen vil generere. Dersom balanseført verdi er høyere enn gjenvinnbart beløp, må nedskrivning av eiendelen foretas.

Betalt merverdi som ikke kan fordeles på eiendeler balanseføres som goodwill og avskrives lineært etter en fornuftig avskrivningsplan.

Det er lagt vekt på historisk erfaring med at et produkts levetid er inkludert gjensalg av ny programvare.



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Pensjoner

Selskapets pensjonsordning er innskuddsbasert pensjonsordning. Det årlige innskuddet til ordningen kostnadsføres som årets pensjonskostnad. Det foreligger ingen forpliktelser utover det årlige innskuddet.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig for at denne kan bli utnyttet.

Kontantstrømoppstilling

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

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Note 2 - Salgsinntekter

	2020	2019
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Lisenser	10 317 251	7 685 035
Årlige software vedlikeholdsinntekter	93 742 030	82 517 827
Hardware og Software fra andre	4 967 631	116 189 318
Konsulenttjenester	33 785 708	89 150 113
Årlig service- og leieavtaler	0	90 675 667
Årlig supportavtaler	18 524 104	23 588 733
Annen driftsinntekt	25 493 607	5 248 899
	<u>186 830 331</u>	<u>415 055 592</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	143 546 307	360 546 261
Sverige	45 219 658	39 526 533
Finland	381 874	844 863
Danmark	3 130 789	2 960 333
Storbritannia	3 236 697	12 643 669
Andre land	-8 684 994	-1 466 067
	<u>186 830 331</u>	<u>415 055 592</u>



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	72 287 956	85 475 244
Arbeidsgiveravgift	11 753 381	12 523 316
Pensjonskostnader	4 228 927	4 261 852
Andre ytelser	1 448 312	7 763 447
Sum	<u>89 718 576</u>	<u>110 023 859</u>

Selskapet har i 2020 sysselsatt 100 årsverk, mot 108 i 2019.

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder
Lønn	1 354 230
Pensjonsutgifter	77 217
Bonuser etc	166 562
Annen godtgjørelse	113 150

Daglig leder har resultatavhengig bonus basert på oppnådde resultater mot budsjett.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.
Det er ikke utbetalt honorar eller andre godtgjørelser til styret.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2020
Lovpålagt revisjon	366 265
Andre tjenester	107 500

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 4 - Poster som er slått sammen i regnskapet

	2020	2019
<i>Finansinntekter</i>		
Renter bankinnskudd	231 988	466 773
Annen renteinntekter	71 679	44 942
Valutagevinst	3 344 244	803 729
	<u>3 647 911</u>	<u>1 315 444</u>
<i>Finanskostnader</i>		
Annen rentekostnad	214 757	147 465
Valutatap	2 877 313	1 867 124
	<u>3 092 070</u>	<u>2 014 589</u>

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag: 2020

Ordinært resultat før skattekostnad	-27 789 886
Permanente forskjeller	-1 492 501
Endring i midlertidige forskjeller	-3 727 619
Årets skattegrunnlag	<u>-33 010 006</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller 2020

Driftsmidler inkl goodwill	-2 716 474
Utestående fordringer	-196 174
Gevinst- og tapskonto	1 230 840
Regnskapsmessige avsetninger	-997 388
Sum	<u>-2 679 196</u>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-128 082 142</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-130 761 338</u>

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

	2020
22% skatt av resultat før skatt	-6 113 775
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	6 442 125
Permanente forskjeller (22%)	-328 350

Tilgode skatt på skattefunn er inkludert i Andre kortsiktige fordringer med kr 1 560 563.



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 6 - Immaterielle eiendeler

	FOU
Anskaffelseskost pr 01.01.	46 402 186
Tilgang eiendeler	8 387 524
<hr/> Anskaffelseskost 31.12.	<hr/> 54 789 710
Akk.avskrivninger 31.12.	-33 192 658
Akk. nedskrivninger 31.12	-495 850
<hr/> Balanseført verdi pr.31.12.	<hr/> 21 101 202
Årets avskrivninger	8 250 203
Årets nedskrivninger	495 850
Avskrivningsplan	5 - 15 år Lineær

Balanseført utviklingskostnader består av egenutviklet programvare og annen programvare innkjøpt fra underleverandører. Selskapet anser at det vil påløpe inntekter som minst tilsvarer aktiverte kostnader og at det ikke foreligger nedskrivningsindikatorer.

Note 7 - Varige driftsmidler

	Maskiner og inventar
Anskaffelseskost 01.01.	4 343 966
Tilgang kjøpte driftsmidler	65 571
<hr/> Anskaffelseskost 31.12.	<hr/> 4 409 537
Akk.avskrivning 31.12.	-2 726 919
<hr/> Balanseført pr. 31.12.	<hr/> 1 682 618
Årets avskrivninger	902 820
Økonomisk levetid	3-8 år
Avskrivningsplan	Lineær



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 8 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Kundefordringer	3 068 431	5 590 283
Andre fordringer	60 462 369	4 972 120
Sum	<u>63 530 800</u>	<u>10 562 403</u>

<i>Gjeld</i>	2020	2019
Leverandørgjeld	2 151 258	7 926 744
Annen kortsiktig gjeld	0	26 861 485
Sum	<u>2 151 258</u>	<u>34 788 229</u>

2019: Av annen kortsiktig gjeld består kr 23 361 485 av gjeld i bank via konsernkontoordningen der Extenda Retail AS er eier av innskuddet.

2020: Av andre fordringer består kr 59 833 809 av fordring via konsernkontoordningen der Extenda Retail Holding 3 AB er eier av innskuddet.

Note 9 - Fordringer og gjeld

Selskapet har ikke gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt eller fordringer som forfaller mer enn ett år etter regnskapsårets slutt.

Selskapet har opptjent, ikke fakturert inntekt på kr 3 445 135 som er klassifisert under kundefordringer.

Note 10 - Leieavtaler

Årlig kostnader til leasing av biler, kontormøbler og PC-ustyr utgjør kr 128 776. Leieavtalene vurderes som operasjonell leasing og kostnadsføres løpende.

Årlig husleiekostnader utgjør kr 6 192 186 i 2020.

Selskapet har inngått leieavtaler for lokaler i Tønsberg og Oslo.

Fremtidige minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare husleieavtaler forfaller som følger:

Innen 1 år - kr 6 880 272

1 til 5 år - kr 25 636 464

over 5 år - kr 10 155 852

Note 11 - Pant og garantier

Det er etablert pant i aksjer, driftsmidler, konserninterne fordringer og kundefordringer som sikkerhet for konsernets låneforpliktelse.

All sikkerhet som er stilt er til enhver tid begrenset i henhold til lovgivning.



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 12 - Bankinnskudd

	2020
Bundne skattetreksmidler utgjør	3 123 807

Extenda Retail konsernet har etablert et konsernkontosystem hvor Extenda Retail Holding 3 AB iht avtalen er innehaver, mens øvrige konsernselskaper er underkontohavere eller deltakere. I 2019 var det Extenda Retail AS som var innehaver av konsernkontoordningen.

Note 13 - Egenkapital

Selskapet har 11 167 512 aksjer, hver pålydende kr 0,522428226. Samlet aksjekapital utgjør kr 5 834 223,48. Selskapets aksjekapital er ikke inndelt i klasser. Alle aksjene i selskapet er eiet 100% av Extenda Retail Holding 3 AB per 31.12.

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	5 387 523	0	-12 568 468	-7 180 945
Årsresultat	0	-27 789 886	0	-27 789 886
Gjeld konv, til egenkapital 20.02.20	111 675	23 282 647	0	23 394 322
Gjeld konv, til egenkapital 20.02.20	111 675	23 539 204	0	23 650 879
Gjeld konv, til egenkapital 30.04.20	111 675	26 175 375	0	26 287 050
Gjeld konv, til egenkapital 24.11.20	111 675	25 976 352	0	26 088 027
Andre endringer	0	-12 568 468	12 568 468	0
Egenkapital 31.12.	5 834 223	58 615 224	0	64 449 447

Note 14 - Fortsatt drift

Selskapet har hatt betydelige underskudd i 2018, 2019 og 2020. Eiere har tilført mer kapital ved å foreta gjeldskonvertering på totalt kr 99 420 278 i 2020.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Note 15 - Pensjoner

Tjenestepensjon:

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Alle selskapets ansatte er omfattet av ordningen.

Note 16 - Offentlige tilskudd

Selskapet har godkjente SkatteFUNN-prosjekt som i 2020 gir kr 1 560 563 i refusjon. Kr 409 597 er ført som reduksjon av kostnad, og kr 1 150 965 er ført som reduksjon av immaterielle eiendeler. Totalbeløpet inngår i andre kortsiktige fordringer ettersom selskapet ikke er i skatteposisjon.



Extenda Retail AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 17 - Varer

	2020	2019
Innkjøpte varer for videresalg	274 593	323 733

Note 18 - Transaksjoner med nærstående parter

Som hovedregel definerer Extenda Retail kontrollerte transaksjoner mellom nærstående konsernselskap som konserninterne transaksjoner («IC-transaksjoner»).

I de tilfeller der Extenda Retail selv ikke tilfører noen verdi til en transaksjon er dette kun allokerte kostnader.

		2020
Extenda Retail AB	Søsterselskap	35 741 643
Extenda Retail AB	Søsterselskap	23 970 918
Extenda Retail AB	Søsterselskap	222 787
Extenda Retail Holding 3 AB	Morselskap	3 489 169

Type Transaksjon:

Extenda Retail AB: Inntekter er ved salg av konsulent tjenester, SW-programvare og SW-løpende inntekter.

Kostnader er management fee og konsulent.

Extenda Retail Holding 3 AB: management fee



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Åslyveien 21, NO-3170 Sem
Postboks 2427, NO-3104 Tønsberg

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Extenda Retail AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Extenda Retail AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Tønsberg, 4. mai 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Morten Mobråthen
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Extenda Retail AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnr: 6JH7-U5LUN-F31K-NBGYQ-GIEMG-FZT14



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."

Morten Mobraåthen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-470218

IP: 84.20.xxx.xxx

2021-05-04 14:26:20Z



Penneo Dokumentnr: 6JH7-U5LUN-F31K-NBGYQ-GIEMG-F2ZT4

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>