



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 950 381
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STAPLES SOLUTIONS NORWAY AS
Forretningsadresse: Solheimveien 6
1461 LØRENSKOG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.02.2019 - 31.01.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Halvor Scharning
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.07.2020

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, 01.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2,17	1 565 601 196	1 561 789 898
Annen driftsinntekt	2,17	840 429	30 934 082
Sum inntekter		1 566 441 625	1 592 723 980
Kostnader			
Varekostnad	10	1 021 835 983	1 011 534 787
Lønnskostnad	3,4,13	282 046 024	275 971 483
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	17 774 443	18 091 391
Annen driftskostnad	10	355 644 437	429 524 818
Sum kostnader		1 677 300 887	1 735 122 479
Driftsresultat		-110 859 262	-142 398 499
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	17	163 439	3 266 504
Annen renteinntekt		162 320	400 997
Annen finansinntekt	7,12	85 450	977
Sum finansinntekter		411 209	3 668 478
Rentekostnad til foretak i samme konsern	17	2 472 646	8 073 140
Annen rentekostnad		117 706	170 030
Annen finanskostnad	7,12	139	11 423
Sum finanskostnader		2 590 491	8 254 593
Netto finans		-2 179 282	-4 586 115
Ordinært resultat før skattekostnad		-113 038 544	-146 984 614
Skattekostnad på ordinært resultat	6	14 285 793	4 524 535
Ordinært resultat etter skattekostnad		-127 324 337	-151 509 149
Årsresultat		-127 324 337	-151 509 149
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer fra	15	-127 324 337	-151 509 149
Sum overføringer og disponeringer	15	-127 324 337	-151 509 149



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		13 733 680
Sum immaterielle eiendeler			13 733 680
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	102 476 728	119 930 087
Sum varige driftsmidler		102 476 728	119 930 087
Sum anleggsmidler		102 476 728	133 663 767
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	144 844 227	168 811 226
Sum varer		144 844 227	168 811 226
Fordringer			
Kundefordringer	9	14 538 156	17 873 273
Andre fordringer		58 106 412	66 178 561
Konsernfordringer	14	2 242 598	50 407 605
Sum fordringer		74 887 166	134 459 439
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	6 471 515	4 479 069
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 471 515	4 479 069
Sum omløpsmidler		226 202 908	307 749 734
SUM EIENDELER		328 679 636	441 413 501

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	15,16	106 079 902	106 079 902
Overkurs	16	416 183 007	416 183 007
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		522 262 909	522 262 909
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	16	-515 208 612	-385 926 784
Sum opptjent egenkapital		-515 208 612	-385 926 784
Sum egenkapital		7 054 297	136 336 125
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	3	11 351 632	12 361 746
Uopptjent inntekt		3 871 566	4 411 782
Sum avsetninger for forpliktelser		15 223 198	16 773 528
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		15 223 198	16 773 528
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		177 855 496	150 772 829
Skyldige offentlige avgifter		45 002 636	48 245 941
Kortsiktig konserngjeld	14	9 930 524	24 205 778
Annen kortsiktig gjeld	9	73 613 484	65 079 300
Sum kortsiktig gjeld		306 402 140	288 303 848
Sum gjeld		321 625 338	305 077 376
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		328 679 635	441 413 501



Årsoppgjør 2019/2020
Staples Solutions Norway AS

Organisasjonsnummer: 916 950 381



Årsberetning 2019/2020

Innledning

Staples Solutions Norway AS tilbyr kontor- og datarekvisita, skolemateriell samt mykpapir og renholdsprodukter til kunder innen privat og offentlig sektor i Norge.

Hovedkontoret holder til i lokaler i Lørenskog, og distribusjonslager er i på Lahaugmoen (Skjetten).

Regnskap 2019/2020

I tråd med regnskapsår for ultimate morselskap Staples Solutions BV, benytter selskapet avvikende regnskapsår. Regnskapet avlegges for perioden februar 2019 – januar 2020.

Selskapet har med regnskapsmessig virkning innfusjonert det heleide datterselskapet Staples Solutions Retail Norway AS, 2018/2019- tallene er omarbeidet for å reflektere dette.

Egenkapitalen var ved slutten av året så lav at selskapets ene-eier, Emo Wholesale AS, har i generalforsamling 2. juli 2020 besluttet å konvertere kr 120 millioner fra fordring til egenkapital.

Driftsresultatet ble et driftsunderskudd på NOK 110.859.262 mot et driftsunderskudd på NOK 142.398.499 forrige år.

Årets resultat etter skatt ble et underskudd på NOK 127.324.337 mot et underskudd på NOK 151.509.149 forrige år.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat.

Finansiell risiko

Pr. utgangen av januar 2020 har Staples Solutions Norway AS ingen datterselskaper.

Selskapets markedsrisiko søkes redusert gjennom inngåelse av kundeavtaler med en varighet på minimum 12 måneder.

Selskapets kredittrisiko overvåkes løpende gjennom systematisk kredittvurdering av kundene.

Selskapet inngår i konsernets konsernkontoordning som tar høyde for eventuell likviditetsrisiko.

Se også note 18 for utfyllende informasjon om finansiell risiko vedr. Korona pandemi.

Arbeidsmiljø / HMS

Staples Solutions legger vekt å ha et godt arbeidsmiljø som gir grunnlag for en helsefremmende og meningsfylt arbeidssituasjon.

I forbindelse med omstillingsprosesser har det i 2019 blitt jobbet tett med vår bedriftshelseleverandør Solheim HMS AS.



AMU gjennomførte kvartalsvise møter og har omhandlet saker som sykefravær, saker fra bedriftsidrettslaget, uønskede hendelser og ulykker osv. Totalt ble det i 2019 innrapportert 5 meldinger om yrkesskade mot 5 forrige år.

Vernerunde er gjennomført på kontoret og på lageret.

Videre har det også i 2019 vært jobbet mye med å følge opp sykmeldte medarbeidere med mål om å få disse så raskt som mulig tilbake i arbeid, på fulltid eller eventuelt i en gradert friskmelding. En del av aktivitetene knyttet til dette arbeidet har vært konsultasjoner hos bedriftslege og arbeidspsykologisk rådgivning hos Solheim HMS. Gjennom hele året ble det også tilbudt forebyggende behandling hos naprapat og idrettsmassør (inhouse).

Det totale sykefraværet i Selskapet var 5.1 % mot 6.4% året før.

Opplæring og videreutvikling

Et av de viktigste målene Staples har satt seg er å bygge og videreutvikle en kultur der alle ansatte bidrar slik at vi i fellesskap når selskapets mål. Vi kaller det "Performance Culture". Vi mener det er viktig at våre medarbeidere gis opplæring slik at de er i stand til å utføre sine oppgaver på den måten Staples ønsker det. For medarbeiderne vil dette gi mestringsfølelse og trygghet. Dette ivaretas på ulike måter:

-Nyansatte gis et eget introduksjonsprogram tilpasset sin stilling. Programmet inneholder praktisk opplæring samt en introduksjon til de avdelinger/personer vedkommende trenger å ha kunnskap om for å kunne utføre sine oppgaver og for å ivareta sine behov som ansatt.

-Utviklingssamtaler gjennomføres med alle medarbeidere hvert år. Det gis tilbakemelding på hvordan medarbeideren har prestert i forhold til målene som ble satt i forrige samtale og det avtales mål for kommende periode. Det gis også rom for å diskutere evt. ønsker for videre karriere og egen utvikling.

Andelen kvinner og menn i selskapet og i ledelsen

Staples Solutions Norway AS hadde ved utgangen av januar 2020 totalt 434 ansatte, tilsvarende 357 årsverk. Av dette var 44 % kvinner. Av selskapets ledere er det 30% kvinner.

Ytre miljø

Som et handelsselskap bidrar Staples Solutions Norway AS i liten grad til forurensning av det ytre miljø. Selskapet legger imidlertid vekt på miljøkrav ved fastsettelse av sortiment, og registrerer også at dette er et viktig moment for mange av selskapets kunder. Konsernets hovedaktiviteter forutsetter et betydelig innslag av varetransport. Konsernet har derfor lagt ned mye arbeid i å etablere en minst mulig ressurskrevende distribusjonsstruktur.



Aksjonærforhold

Selskapet har én aksjeklasse og hver aksje har én stemme i selskapets generalforsamling. Aksjekapitalen pr. 31.01.2020 utgjorde NOK 106.079.902,00 fordelt på 212.159.804 aksjer à NOK 0,50. Overkursfondet er på NOK 416.183.007 og annen egenkapital er NOK -515.208.612. Total egenkapital pr 31.01.2020 er NOK 7.054.297.

For å styrke egenkapitalen ble det i generalforsamling 2. juli 2020 besluttet av selskapets eneksjonær, Emo Wholesales AS, konvertere av kr 120 millioner fra fordring til egenkapital.

Styret avholdt i 2019/2020 totalt 1 styremøte.

Finansielle forhold

Staples Solutions Norway AS har gjennom 2019/2020 levert en operasjonell kontantstrøm fra drift på MNOK -2.3 mot MNOK 21.0 forrige år.

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er MNOK -0.4 mot MNOK -16.3 forrige år.

Finansiell kontantstrøm er MNOK 4.8 mot MNOK -6.6 forrige år.

Arbeidskapitalen, definert som omløpsmidler fratrukket kortsiktig gjeld, er MNOK -80.2

Selskapet har ubenyttede trekkrettigheter og deltar i felles europeisk konsernkonto-ordning. Dette anses som tilstrekkelig for selskapets løpende drift og planlagte investeringsaktiviteter

Selskapet har i 2019/2020 ført MNOK 14.3 i skattekostnad. Selskapet er ikke i skatteposisjon.

Disponering av årets resultat netto etter skatt

Netto resultat etter skatt i Staples Solutions Norway AS	NOK	-127 324 337
--	-----	--------------

Styret foreslår at underskuddet dekkes som følger:

Overført fra annen egenkapital	NOK	-127 324 337
--------------------------------	-----	--------------

Styret finner at grunnlaget for fortsatt drift er tilstede og regnskapet er følgelig avlagt basert på forutsetningen om fortsatt drift i henhold til §3-3a i den norske regnskapsloven.

Fremtidsutsikter

Staples Solutions Norway AS ser positivt på utviklingen av selskapets virksomhet i 2019/2020. Selskapet befester sin stilling blant de markedsledende leverandørene av forbruksmateriell til offentlig og privat sektor i Norge. Markedet er preget av sterk konkurranse mellom aktørene i bransjen.

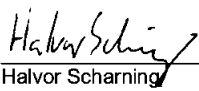


Oslo 3. juli 2020

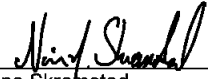
Styret i Staples Solutions Norway AS



Rudolf Heming
Styremedlem



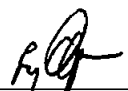
Halvor Scharning
Styrets formann



Nina Skrafnstad
Adm.dir/ Styremedlem



Jón Røsholm
Ansattes representant



Roy Øyvann
Ansattes representant



RESULTATREGNSKAP 1. februar - 31. januar
Staples Solutions Norway AS

NOK			
NGAAP	Note	2019/2020	2018/2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekter	2, 17	1 565 601 196	1 561 789 898
Andre driftsinntekter	2, 17	840 429	30 934 082
Sum driftsinntekter		1 566 441 625	1 592 723 980
Driftskostnader			
Vareforbruk	10	1 021 835 983	1 011 534 787
Lønninger og andre personalkostnader	3, 4, 13	282 046 024	275 971 483
Andre driftskostnader	10	355 644 437	429 524 818
Ordinære av- og nedskrivninger	5	17 774 443	18 091 391
Sum driftskostnader		1 677 300 887	1 735 122 479
DRIFTSRESULTAT		(110 859 262)	(142 398 499)
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra selskap i samme konsern	17	163 439	3 266 504
Annen renteinntekt		162 320	400 997
Annen finansinntekt	7, 12	85 450	977
Rentekostnad til selskap i samme konsern	17	(2 472 646)	(8 073 140)
Annen rentekostnad		(117 706)	(170 030)
Annen finanskostnad	7, 12	(139)	(11 423)
Finansposter		(2 179 282)	(4 586 115)
RESULTAT FØR SKATT		(113 038 544)	(146 984 614)
Skattekostnad	6	(14 285 793)	(4 524 535)
RESULTAT ETTER SKATT		(127 324 337)	(151 509 149)
Disponering			
(Overført fra)/Tilført annen egenkapital	15	(127 324 337)	(151 509 149)
Sum disponert		(127 324 337)	(151 509 149)



BALANSE

Staples Solutions Norway AS

EIENDELER	NOTE	31.01.2020	1.02.2019
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	6	0	13 733 680
Sum immatrielle eiendeler		0	13 733 680
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar, biler, etc.	5	102 232 037	119 685 396
Andre driftsmidler	5	244 691	244 691
Sum varige driftsmidler		102 476 728	119 930 087
SUM ANLEGGSMIDLER		102 476 728	133 663 767
OMLØPSMIDLER			
Varer	9	144 844 227	168 811 226
Fordringer			
Kundefordringer	9	14 538 156	17 873 273
Kundefordringer, konsern	14	2 226 975	19 903
Andre fordringer på konsernselskap	14	15 623	50 387 702
Andre kortsiktige fordringer		58 106 412	66 178 561
Sum fordringer		74 887 166	134 459 439
Kontanter og bankinnskudd	8	6 471 515	4 479 069
SUM OMLØPSMIDLER		226 202 908	307 749 734
SUM EIENDELER		328 679 636	441 413 501

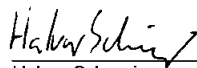


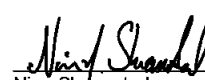
EGENKAPITAL OG GJELD	NOTE	31.01.2020	1.02.2019
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 212 159 804 aksjer à kr 0,50	15,16	106 079 902	106 079 902
Overkurs	15	416 183 007	416 183 007
Sum innskutt egenkapital		522 262 909	522 262 909
Annen egenkapital	15	-515 208 612	-385 926 784
Sum annen egenkapital		-515 208 612	-385 926 784
SUM EGENKAPITAL		7 054 297	136 336 125
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Netto pensjonsforpliktelse	3	11 351 632	12 361 746
Uopptjent inntekt		3 871 566	4 411 782
Sum langsiktig gjeld		15 223 198	16 773 528
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld, eksternt		177 855 496	150 772 829
Leverandørgjeld, konsern	14	1 087 995	1 353 607
Annen gjeld til konsernselskap	14	8 842 529	22 852 171
Skyldig offentlige avgifter		45 002 636	48 245 941
Annen kortsiktig gjeld	9	73 613 484	65 079 300
Sum kortsiktig gjeld		306 402 140	288 303 849
SUM GJELD		321 625 338	305 077 377
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		328 679 635	441 413 502

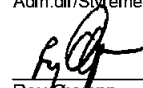
Oslo, 3. juli 2020
Styret i Staples Solutions Norway AS


Rudolf Herning
Styremedlem


Jon Røsholm
Ansattes representant


Halvor Scharning
Styrets formann


Nina Skramstad
Adm.dir/Styremedlem


Roy Øyvann
Ansattes representant



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Staples Solutions Norway AS

	2019/2020	2018/2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært resultat før skattekostnad	-113 038 544	-146 984 614
Ordinære avskrivninger/nedskrivninger varige driftsmidler	17 774 443	18 091 391
Endring i varelager	23 966 999	83 326 051
Endring i kundefordringer	1 128 045	189 719 881
Endring i konsemmellomværende (ekskl. konsembidrag)	36 362 437	-105 215 771
Endring i leverandørgjeld	26 817 055	-49 002 621
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetaling i pensjonsordninger	-3 519 718	-1 759 458
Endring i andre tidsavgrensningsposter	8 187 862	32 810 815
NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	-2 321 421	20 985 674
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Endring andre langsiktige fordringer	0	4 000
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-436 796	-16 335 137
NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER	-436 796	-16 331 137
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring i annen langsiktig gjeld	-540 216	-590 216
Endring i kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Endring i annen kortsiktig gjeld	5 290 879	-5 973 645
Endring inngående konsembidrag	0	0
Utbetalt konsembidrag	0	0
Utbetalt utbytte	0	0
Inn-/ utbetalinger av egenkapital	0	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER	4 750 663	-6 563 861
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 992 446	-1 909 324
Beholdn. av kont. og kont.ekvival. ved periodens begynnelse	4 479 069	6 388 395
BEHOLDNING AV KONTANTER OG KONTANTEKVALENTER VED PERIODENS SLUTT	6 471 515	4 479 071



Staples Solutions Norway AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2019/2020

Tall i NOK hvor ikke annet er angitt.

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Fusjon

Selskapet har med regnskapsmessig virkning 1.2.2019 fusjonert med det heleide datterselskapet Staple Solutions Retail Norway AS. Fjorårstall er omarbeidet for å reflektere denne fusjonen.

Regnskapsår

Selskapet benytter avvikende regnskapsår for å følge samme periode som ultimate morselskap, Staples Solutions BV (Nederland) 1. februar - 31. januar.

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Selskapet presenterer sitt regnskap i NOK.

Prinsipper for inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet.

Opptjente, ikke betalte inntekter inntektsføres på balansedagen og oppføres som fordring.

Forskuddsbetalte inntekter på balansedagen oppføres som gjeld

Finansposter

Motatt utbytte og andre utdelinger fra selskaper i kategorien kortsiktige plasseringer inntektsføres som annen finansinntekt. Kursdifferanser i forbindelse med varekjøp fra utenlandske leverandører inngår i vareforbruket. Kursdifferanser som oppstår ved handel med utenlandske leverandører relatert til driftskostnader, presenteres under andre driftskostnader.

Pensjoner

Staples Solutions Norway AS har hatt både ytelsesbaserte og innskuddsbaserte pensjonsordninger.

For de ytelsesbaserte ordningene ble forpliktelsen beregnet av uavhengig akturar. Alle ytelsesbaserte ordninger ble avvirket i 2019.

Staples Solutions Norway AS fører estimatavvik direkte mot egenkapital i tråd med IAS 19.

Pensjonskostnad inngår i lønn og andre personalkostnader.

For de innskuddsbaserte pensjonsordninger betales innskuddene til pensjonsforsikringsordninger. Når innskuddene er betalt, gjenstår det ingen ytterligere forpliktelser. Innbetalinger belastes resultatregnskapet for den periode innskuddet gjelder.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endringer i utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Andre skattereduserende forskjeller er ikke utlignet, men balanseført dersom det er sannsynlig at foretaket kan utnytte dem, og eventuelt nettoført, og er grunnlaget for beregning av selskapets utsatte skattefordel.

Utsatt skattefordel balanseføres som eiendel hvis det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelig med fremtidige skattemessige overskudd til å nyttiggjøre skattefordelen. Balanseverdien av utsatt skattefordel gjennomgås på hver balansedato og reduseres hvis en samlet vurdering tilsier at selskapet ikke lenger kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

Skatt knyttet til poster som er bokført direkte mot egenkapitalen bokføres også direkte mot egenkapitalen og ikke i resultatregnskapet



Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler ment til varig eie og bruk i virksomheten. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Langsiktig gjeld balanseføres til opptakskost, den kortsiktige delen av langsiktig gjeld klassifiseres som kortsiktig gjeld.

Finansielt motiverte aksjeinvesteringer klassifiseres som omløpsmidler, mens strategiske investeringer er klassifisert som anleggsmidler.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år samt poster som knytter seg til varekretsløpet.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Kortsiktig gjeld balanseføres til opptakskost.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres til historisk anskaffelseskost og avskrives lineært over driftsmidlets økonomiske levetid

Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives over økonomisk levetid.

Avskrivninger skjer i henhold til planer som vurderes ved hver balansedato og som hensyntar driftsmidlenes antatte utranteringsverdier.

Nedskrivning av eiendeler

Varige driftsmidler blir vurdert for mulig verdifall ved hver rapporteringsperiodes slutt og ellers alltid når det inntreffer hendelser eller forandringer av forhold som kan innebære at den balanseførte verdien av eiendelen ikke er gjenvinnbar. Nedskrivning beregnes som forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og det beløp som anses gjenvinnbart. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens netto salgsverdi og dens bruksverdi for selskapet. Nedskrivninger gjort i tidligere perioder reverseres kun dersom det foreligger endringer i de estimater som benyttes for å fastslå gjenvinnbart beløp. Reverseringsbeløpet kan imidlertid ikke være større enn at balanseført verdi etter tilbakeføringen maksimalt tilsvarer den verdi eiendelen ville vært registrert til dersom nedskrivningen ikke hadde vært foretatt. Slike reverseringer resultatføres.

Kortsiktige plasseringer

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

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt basert på glidende gjennomsnitt. For de varer som er bonusgivende hos leverandør, reduseres verdien på balansetidspunktet med den del av bonusen som relaterer seg til varer som ligger på lager.

Ukuransavsetninger baseres på de enkelte varers omløpshastighet.

Kundespesifikke varer hvor det ikke foreligger en avtale med kunden om plikt til å ta ut restlageret ved opphør av avtalen, vurderes i hvert enkelt tilfelle.

Fordringer

For å styrke likviditeten har selskapet inngått factoringavtale med Staples Solutions Operations BV.

Eiendomsretten til ordinære kundefordringer blir fortløpende overført og inngår som sikkerhet for mulige låneopptak.

Andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for forventet tap.

Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av den enkelte fordring basert på fordringens alder, opplysninger om kundens finansielle situasjon annen relevant informasjon.

Valuta

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning. Kontantekvivalenter er kortsiktig likvide investeringer som omgående kan konverteres til kontanter med et kjent beløp, og med maksimal løpetid på 3 måneder. Selskapets saldo på konsernkonto presenteres som konsernmellomværende i balansen. (se også note 14)



Bundne midler

Bundne midler inkluderer husleie-/garantidepositum. Skattetrekk er sikret ved garanti fra bank.

Avsetninger

Avsetninger regnskapsføres når selskapet har en faktisk forpliktelse, rettslig eller antatt, som en følge av hendelser som har skjedd og det er sannsynlig at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av hendelsen når forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Nærstående parter

Parter anses å være nærstående hvis en part har mulighet til direkte eller indirekte å kontrollere den annen part eller har betydelig påvirkningsmulighet overfor den annen part med hensyn til finansielle og driftsmessige beslutninger. Parter er også nærstående hvis de er underlagt felles kontroll eller er under felles betydelig påvirkning. Alle transaksjoner mellom nærstående parter er basert på prinsippet om antatt markedsverdi. Selskapets nærstående parter er definert å være datterselskap, tilknyttede foretak, felleskontrollert virksomhet og medlemmer av styret og toppledelsen.

Kontantstrømoppstilling

Oppstillingen er satt opp i samsvar med Foreløpig Norsk Regnskapsstandard om kontantstrømoppstilling. Oppstillingen er satt opp etter den indirekte modellen. Inntøendinger i konsernkonto-ordningen er presentert under endringer i konsernmellomværende.

Vesentlige transaksjoner og hendelser etter balansedagen 31.01.2020

Se note 18

NOTE 2 - INNTEKTER

Inntekter fordelt på geografiske områder	2019/2020	2018/2019
Øst (postnr 1-3199)	759 077 253	774 192 000
Sør (3200-4999)	232 829 926	229 582 785
Vest (5000-6999)	252 050 668	266 095 540
Nord (7000-9999)	299 414 622	287 080 482
Diverse	22 228 727	4 839 091
Sum	1 565 601 196	1 561 789 898

Note 3 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Staples Solutions Norway har med virkning fra 1.1.2020 valgt å overføre den ytelsesbaserte ordningen til Nordea Liv og alle pensjonister blir nå ivaretatt direkte fra Nordea. Selskapet har således ingen forpliktelser for den ytelsesbaserte ordningen



Usikrede ytelser

De usikrede ytelser består av individuelle pensjonsforpliktelser (driftspensjoner) overfor tidligere eiere i oppkjøpte bedrifter og tidligere ansatte, samt AFP forpliktelsen. Driftspensjonene omfatter 12 personer.

Årets pensjonskostnad og pensjonsforpliktelse er beregnet av uavhengig aktuar.

	2019/2020		2018/2019	
	Sikrede ytelser	Usikrede ytelser	Sikrede ytelser	Usikrede ytelser
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	147 175	0	318 463	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	26 855	34 160	94 683	35 171
Administrasjonskostnader	39 537	0	77 972	0
Resultatført estimatavvik	-1 914 571	0	0	0
Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	1 647 528	242 269	1 588 326	249 438
Avkastning på pensjonsmidler	-1 643 777		-1 598 649	0
Netto pensjonskostnad	-1 697 253	276 429	480 795	284 609

Selskapet fører estimatavvik direkte mot egenkapitalen og dette har gitt følgende effekt i 2019/2020:

Estimatavvik 1.2.2019	0	0	0	0
Estimatavvik 31.1.2020 (-gevinst/ +tap)	1 783 403	726 201	2 941 451	-606 977
Årets estimatavvik (-gevinst/ +tap)	1 783 403	726 201	2 941 451	-606 977

Beregnete pensjonsforpliktelser	0	11 351 633	67 694 231	10 219 664
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	0	0	-65 552 150	0
Arbeidsgiveravgift	0	0	0	0
Balanseført netto pensjonsforpliktelse pr 31.01.2020	0	11 351 633	2 142 081	10 219 664

Forutsetninger:

Avkastning på pensjonsmidler	2,30 %	2,60 %
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Årlig lønnsvekst	2,25 %	2,75 %
Årlig G-regulering	2,00 %	2,50 %
Årlig reg. av pensjoner under utbetaling	0,50 %	0,80 %
Forventet inflasjon	1,50 %	1,50 %

	2019/2020	2018/2019
Kostnadsført til innskuddsbasert ordning	7 632 775	8 016 939

Selskapets innskuddsbaserte ordning tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon.



Note 4 - LØNN, GODGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.M.

	2019/2020	2018/2019
Lønnskostnader		
Lønninger	201 974 791	189 809 702
Arbeidsgiveravgift	29 938 536	31 208 319
Pensjonskostnader	11 056 778	12 338 442
Andre ytelser	39 075 919	42 615 020
Sum	282 046 024	275 971 483
Gjennomsnittlig antall årsverk	357,5	390,4

Ytelser til ledende ansatte

Adm.dir. har i perioden mottatt kr 3036.174 i lønn og bonus, og kr 150.000 i andre ytelser.

Adm.dir er medlem av selskapets innskuddsordning og har ingen annen pensjonsordning utover dette.

Adm.dir har avtale om inntil 15 mnd etterlønn ved fratredelse.

Det er ikke utbetalt honorar til styret i perioden 01.02.2019 - 31.01.2020

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til fordel for ledende ansatte, styremedlemmer, aksjonærer eller andre nærstående

Revisjonshonorar

	2019/2020	2018/2019
Lovpålagt revisjon inklusive dekning andre konsernselskap	1 222 221	1 222 221
Andre tjenester	0	0
Sum (eksklusive merverdiavgift)	1 222 221	1 022 221

NOTE 5 - VARIGE ANLEGGSMIDLER inkl. GOODWILL

	Maskiner, inventar	Kunst	Totalt 2019/2020	Totalt 2018/2019
Anskaffelseskost 01.02.2019	153 981 375	244 691	154 226 066	340 837 678
Tilgang	436 796	0	436 796	17 185 799
Utrangering	-1 937 831	0	-1 937 831	-203 797 411
Anskaffelseskost 31.01.2020	152 480 340	244 691	152 725 031	154 226 066
Akkumulerte avskrivninger / nedskrivninger 01.02.2019	34 411 690	0	34 411 690	220 060 463
Utrangering	-1 937 831	0	-1 937 831	-203 797 411
Avskrivninger	17 774 443	0	17 774 443	18 091 391
Akkumulerte avskrivninger/nedskrivninger 31.01.2020	50 248 303	0	50 248 303	34 354 443
Bokført verdi 31.01.2020,	102 232 037	244 691	102 476 728	119 871 623
Økonomisk levetid	3 -10 år	-		
Avskrivningsplan	Lineær	-		

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid.

Anlegg under utførelse utgjør 947 297



NOTE 6 - SKATT	2019/2020	2018/2019
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:		
Forskjeller som utlignes		
Anleggsmidler	13 155 514	8 598 584
Varebeholdning	-9 894 107	-12 194 221
Utestående fordringer	-500 310	-371 013
Tap- og gevinstkonto	16 608 136	20 760 170
Pensjonsforpliktelser	-11 351 632	-12 361 746
Andre forskjeller	-18 435 980	-4 877 543
Underskudd til fremføring	-313 864 982	-208 436 889
Korreksjonsinntekt til fremføring		
Sum midlertidige forskjeller	-324 283 361	-208 882 658
Grunnlag for å beregning av utsatt skatt	-324 283 361	-208 882 658
22% Utsatt skatt	-71 342 339	-45 954 185
Begrenset balanseføring av utsatt skattefordel	71 342 339	32 220 505
Balanseført utsatt skattefordel	0	13 733 680

Av forsiktighetshensyn er årets økning i utsatt skattefordel er ikke balanseført.

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	-113 038 544	-146 984 614
Permanente forskjeller	147 445	4 482 687
Endring midlertidige forskjeller	9 972 610	-18 870 817
Skatteeffekt av estimatavvik ført mot egenkapital	-2 509 604	-2 334 474
Inntekt før konsernbidrag	-105 428 093	-163 707 218
Grunnlag betalbar skatt	-105 428 093	-163 707 218
22 % skatt som utgjør betalbar skatt på årets resultat	0	0

Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Beregnet skatt på årets resultat	0	0
Endring i utsatt skatt - årets	-25 388 155	-29 810 770
Eliminering av årets Endring uts.skatt	25 388 155	29 810 770
Skatteeffekt av estimatavvik ført mot egenkapital	552 113	513 584
Endring i utsatt skatt - nedskrivning tidl. år balanseføring	13 733 680	
Korr. skatt tidligere år	0	4 010 951
Årets totale skattekostnader på resultat	14 285 793	4 524 535

Teoretisk skattekostnad:		
Resultat før skatt	-113 038 544	-146 984 614
Forventet skatt (22%)	-24 868 480	-32 336 615
Skatteeffekt av permanente forskjeller	32 438	986 191
Årets skattekostnad	-11 102 362	-28 917 060
Skattekostnad i % av resultat før skatt	10 %	20 %



NOTE 7 - VALUTAGEVINST OG VALUTATAP

	2019/2020	2018/2019
Valutagevinst varekjøp	6 358 612	6 651 671
Valutagevinst finans	888	977
Sum valutagevinst	6 359 500	6 652 648
Valutatap varekjøp	2 448 293	2 818 576
Valutatap finans	138	0
Sum valutatap	2 448 431	2 818 576
Netto valuta gevinst(+)/ tap (-)	3 911 069	3 834 072

NOTE 8 - KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

	2019/2020	2018/2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6 471 515	4 479 069
Ubenyttede trekkrettigheter	30 000 000	30 000 000
Herav kassekreditt	25 000 000	30 000 000
Kontanter og kontantekvivalenter i kontanstrømanalysen	6 471 515	4 479 069

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning for Staples Solutions i Norge. Dette innebærer at datterselskapenes kontantbeholdning formelt sett er fordring på, eller gjeld til konsernselskapet Emo Wholesales AS, og alle konsernselskapene er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

Netto trekk konsernkonto (IHB) utgjør pr 31.01.2020 mnok 151,0. Netto trekk pr 1.02.2019 var mnok 104,2 Dette er presentert som konsernmellomværende i balansen, se note 14

Ansattes skattetrekkmidler er sikret ved garanti fra bank, se note 11



NOTE 9 - AVSETNINGER

Selskapet har vurdert avsetningsbehov for følgende forhold:

- Ukurans i varelager
- Tap på kundefordringer
- Tap på opptjent, ikke-innkrevd leverandørbonus

Ukuransavsetninger i varelager:

Varelageret består i sin helhet av varer innkjøpt for direkte videresalg

Ukuransavsetning i varelagrene er basert på varenes omløpshastighet. Det gjøres ingen ukuransavsetning for de varelagerverdier som gjelder kundespesifikke varer der kunden har uttaksansvar ved terminering av kundeavtale.

	2019/2020	2018/2019
Avsetning ved årets begynnelse	12 194 221	15 136 998
Årets endring	-2 300 114	-2 942 777
Avsetning ved årets slutt	9 894 107	12 194 221

Innkjøpte varer for videresalg	154 738 334	181 005 447
Avsetning for ukurans	-9 894 107	-12 194 221
Varer ved årets slutt	144 844 227	168 811 226

Avsetninger for tap på kundefordringer:	2019/2020	2018/2019
Avsetning ved årets begynnelse	568 991	4 500 016
Årets endring	-20 031	-3 931 025
Avsetning ved årets slutt	548 960	568 991

Kundefordringer til pålydende	15 087 116	18 442 264
Avsetning for tap	-548 960	-568 991
Kundefordringer ved årets slutt	14 538 156	17 873 273

For å styrke likviditeten har selskapet har i 2018 inngått factoringavtale med Staples Solutions Operations BV.

Avsetninger for tap på ikke-innkrevet leverandørbonus	2019/2020	2018/2019
Avsetning ved årets begynnelse	1 413 130	7 667 797
Årets endring	-833 488	-6 254 667
Avsetning ved årets slutt	579 642	1 413 130

Fordring til pålydende	34 296 992	37 028 769
Avsetning for tap	-579 642	-1 413 130
Opptjent ikke innkrevet leverandørbonus ved årets slutt	33 717 350	35 615 639

Avsetning til omstrukturering

Det er pr 31.1.2020 avsatt kr 18.435.980 til dekning av påløpte lønnskostnader i forbindelse med konkrete omstrukturings-tiltak.



NOTE 10 - LEIDE BYGG

Ved utgangen av januar 2020 leide Staples Solutions Norway 26 eksterne lokaler i Norge med en total gulvflate på 53.239 m² og en årlig leie på MNOK 68.3. Leiekontraktene indeksreguleres med 100 % av endringen i konsumprisindeksen. Leieavtalene har løpetid fra 5 mnd til 9 år og 3 månede4r. Leieforholdene har klausuler vedrørende opsjon på forlengelse fra 0 til 5+5 år. Leieforpliktelse er reflektert i oppstillingen nedenfor.

Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger (mnok):

Innen 1 år:	67,4
1 til 5 år:	187,1
Etter 5 år:	81,4

Husleiekostnader og inntekter på fremleide lokaler er nettoført i regnskapslinjen andre driftskostnader

Selskapet har ingen finansielle leasingavtaler pr. 31.01.2020

NOTE 11 - PANTSTILLELSER OG GARANTIER	2019/2020	2018/2019
Garantiansvar ovenfor leverandører	557 572	0
Skattetrekkgaranti	16 150 000	16 150 000
Sum garantiansvar	16 707 572	16 150 000

Selskapet har tegnet bankgaranti på NOK 16.150.000 som sikkerhet for løpende utestående skattetrekk.

Staples Solutions Norway AS har videre en avtale om flerkontosystem tilsvarende 30 mill. NOK.



NOTE 12 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansiell risiko

Da Staples Solutions Norway AS har deler av sine innkjøp av varer og tjenester i valuta er selskapet utsatt for finansiell risiko. Denne finansielle risikoen vurderes til å være lav. Selskapet har pr. 31.01.2020 ikke benyttet seg av derivater for å redusere disse risikoene.

Rutiner for risikostyring er vedtatt av styret og foretas av en sentral finansavdeling i samarbeid med de enkelte datterselskap.

Kredittrisiko

Staples Solutions Norway har vurdert kredittrisikoen som liten utover det som er nevnt i note 10-Avsetninger. Staples Norway har ikke garantert for tredjeparters gjeld.

Renterisiko

Staples Solutions Norway AS har pr. 31.01.2020 ingen ekstern rentebærende gjeld og har heller ingen rentederivater for å sikre seg mot endringer i rentenivået.

Likviditetsrisiko

Staples Solutions Norway AS anses å ha tilstrekkelig kontanter, kontantekvivalenter eller kredittmuligheter til enhver tid å kunne finansiere drift og budsjetterte investeringer. Se note 8 for oversikt over likvider og ubenyttede trekkrettigheter.

Valutarisiko

Staples Solutions Norway AS er utsatt for valutarisiko da det har deler av sitt innkjøp i utenlandsk valuta. Pr. 31.01.2020 hadde selskapet ingen terminkontrakter for å styre valutarisikoen i kontantstrømmer nominert i utenlandsk valuta.

NOTE 13 - NÆRSTÅENDE PARTER

Identifikasjon av nærstående parter:

Selskapets nærstående parter er definert å være eier, datterselskap, tilknyttede foretak, felleskontrollert virksomhet og medlemmer av styret og toppledelsen.

Selskapet har ingen datterselskap, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter pr. 31.01.2020.

Transaksjoner med medlemmer i styret og toppledelsen:

Medlemmer i styret og ledelsen i Staples Solutions Norway AS, samt selskaper som de eller deres nærmeste kontrollere, eier ingen utestående aksjer i Staples Solutions Norway AS.

Godtgjørelse til administrerende direktør og styret fremgår av note 4.



NOTE 14 - MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN M.V.	2019/2020	2018/2019
Kundefordringer Staples Sweden	10 033	19 903
Kundefordringer Staples Europe	2 216 942	0
Kundefordringer konsern	2 226 975	19 903
Andre kortsiktige fordringer CE Europe Import		
Andre kortsiktige fordringer Pressel	15 623	61 366
Andre kortsiktige fordringer Staples Solutions Europe	0	50 326 336
Sum andre kortsiktige konsernfordringer	15 623	50 387 702
Leverandørgjeld, Staples Solutions Sweden AB	1 087 995	1 349 658
Leverandørgjeld, CE Europe Import	0	3 949
Sum leverandørgjeld, konsern	1 087 995	1 353 607
Konserntjenester, Staples Europe	8 842 529	22 852 171
Annen gjeld til konsernselskap	8 842 529	22 852 171

NOTE 15 - EGENKAPITAL	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.1.2019	106 079 902	416 183 007	-305 653 812	216 609 097
Korr. Utsatt skatt fusjon			947 489	947 489
Fusjonsdifferanse virkelig verdi - bokført verdi			-81 220 461	-81 220 461
Egenkapital 1.2.2019	106 079 902	416 183 007	-385 926 784	136 336 125
Årets resultat			-127 324 337	-127 324 337
Årets estimatavvik pensjoner			-1 957 491	-1 957 491
Egenkapital 31.1.2020	106 079 902	416 183 007	-515 208 612	7 054 297



NOTE 16 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i Staples Solutions Norway AS består av en aksjeklasse

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer pr. 31.01.2020	212 159 804	0,50	106 079 902,00

Samtlige aksjer eies av morselskapet Emo Wholesales AS.

Selskapene er en del av Staples-Solutions BV-konsernet med hovedkontor i Amsterdam, Nederland.

Konsernregnskap hvor Staples Solutions Norway AS inngår, utarbeides av Staples Solutions BV

NOTE 17 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Staples Solutions Norway AS er et heleid selskap under den norske konsernspissen Emo Wholesales AS,

som igjen er heleid av Staples-Solutions BV. (Nederland). Alle selskaper nevnt i denne noten er heleid av Staples-Solutions BV.

Ytelse til ledende ansatte er omtalt i note 4, og mellomværende med konsernselskaper i note 14.

Salg av varer	2019/2020	2018/2019
Staples Solutions Sweden AB	1 398 281	644 007
SUM	1 398 281	644 007

Salg av administrative tjenester

Staples Sweden AB	869 767	1 325 411
Staples Solutions Denmark	39 005	0
Staples Solution Nederland	953 160	5 361 470
Staples Solutions Finland	116 539	0
SUM	1 978 471	6 686 881

Tjenester til nærstående er solgt for kostpris pluss en beregnet fortjeneste på 5,5 %.

Kjøp av tjenester

Staples Solutions Sweden	9 865 120	0
Staples Solutions Nederland	68 177 946	92 610 811
SUM	78 043 066	92 610 811

Tjenester fra nærstående er kjøpt til kostpris plus en beregnet fortjeneste på 5,5%.

Andre konsern-kostnader/ inntekter

Renteinntekter IHB, Staples Norway Holdings AS	163 439	3 266 504
Rentekostnader IHB, Emo Wholesales	2 472 646	8 073 140
Factoring fee, Staples Solutions Operations (NL)	12 566 889	0
Franchise Fee, Staples Solutions Nederland	20 093 060	16 911 441



NOTE 18 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Korona-pandemi

Etter avleggelse av regnskap 31. januar 2020 har verdenssamfunnet blitt rammet av en pandemi - Corona. Pandemien har ført til delvis nedstengning av samfunnet.

Staples Solutions Norway leverer varer til alle segmenter i markedet: Online og Retail til forbrukere, Contract til Offentlige etater og bedrifter og engros til forhandlere gjennom Emo. Erfaringen etter 4 mnd i 2020 er at salget har økt og da spesielt innen produktgrupper som mykpapir, hygiene og desinfeksjon. Dette gjelder alle salgssegmenter. Avhengig av utviklingen i nedstengning og utvikling i smitte, så har selskapet ingen grunn til å tro at salget vil endre seg vesentlig.

Nedstengningen har også påvirket forsyningssituasjonen, leveringer fra østen har blitt forsinket, og enkelte produsenter har helt stoppet opp. Staples opplever noe forsyningsproblemer på enkelte produktgrupper, men har stort sett løst dette med erstatningsvarer. Selskapet har ingen grunn til å tro at det blir bli vesentlige forsyningsproblemer fremover.

Ved nedstengning av samfunnet 12. mars ble samtlige av selskapets ansatte ved hovedkontoret sendt hjem, og har i perioden etterpå gjort en fullverdig jobb fra hjemmekontor. Basert på redusert kundemøte-aktivitet har deler av salgsorganisasjonen vært delvis permittert. Ved inngangen av juni er alle selskapets ansatte tilbake fra permisjon.

Egenkapital

For å styrke egenkapitalsituasjonen i selskapet ble det i generalforsamling 2. juli 2020 besluttet av selskapets eneaksjonær, Emo Wholesale AS, og konvertere kr 120 millioner fra fordring til egenkapital. Konverteringen ble gjennomført samme dag.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Staples Solutions Norway AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Staples Solutions Norway AS som består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, 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

2

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 regnskapsestimatene 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 28. juli 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tine Holdhus
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Staples Solutions Norway AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnøkkelt: 36f1z4-HZ2HC-SYE1M-P4Q1W-UDBP1U-0208T



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."

Tine Holdhus

Statsautorisert revisor

På vegne av: Tine Holdhus

Serienummer: 9578-5998-4-863141

IP: 46.212.xxx.xxx

2020-07-28 09:30:15Z



Penneo Dokumentnøkkel: 36HZ4-HZZHC-SYETM-P4Q1W-UDBRU-O208T

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>