



extendaretail

Interim Report

Extenda Retail Holding 1 AB (publ)

Org Nr: 559167-1507

Q2 2024



Januari - juni i korthet

	2024	2023	2024	2023	2023
Tusentals SEK	apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan - Jun	jan - dec
Nettoomsättning	169 486	180 982	339 310	356 847	711 587
varav årliga mjukvaruavtal förnyas kontinuerligt (%)	85,1 %	78,1 %	84,9 %	79,2 %	79,9 %
EBITDA	28 282	35 792	70 072	61 813	140 609
Justerad EBITDA*	32 636	40 303	66 078	75 815	166 774
Justerad EBITDA-marginal (%)	19,3 %	22,3 %	19,5 %	21,2 %	23,4 %

*Justerad EBITDA består av EBITDA exklusive jämförelsestörande poster. Se detaljerna i not G4. Definitioner av nyckeltal och alternativa resultatmått hittar du på sidan 20.

Andra kvartalet 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 169 486 TSEK. Mjukvaruintäkter, inklusive våra Hii Retail- och Warehouse Management-lösningar, ökade med 2,0 %. Det nuvarande ekonomiska klimatet ledde dock till att vissa kunder var mer försiktiga med nya utgifter under tidigare kvartal, vilket påverkade takten i återkommande intäktsökning. Dessutom är tjänsteintäkterna 12 292 TSEK lägre då kunder skjuter upp projekt.
- Andelen årliga mjukvaruavtal som kontinuerligt förnyas (dvs. återkommande intäkter) uppgår till 85,1 % av nettoomsättningen. Den årliga återkommande intäkterna ökade med 44,1 MSEK till 549,0 MSEK, motsvarande en tillväxt på 8,7 %.
- Den justerade EBITDA-marginalen minskade till 19,3% från 22,3% jämfört med samma period föregående år. Justerad EBITDA uppgår till 32 636 TSEK, en minskning med (7 667) TSEK, främst beroende på lägre tjänsteintäkter motverkat av lägre kostnader för konsulter och hosting.

Kommentar från VD Leendert Venema

Jag är glad att kunna dela att Extenda Retail uppnådde anmärkningsvärda resultat under andra kvartalet. Våra bokningar nådde en rekordnivå, vilket återspeglar löftet om vår starka svit av detaljhandelslösningar, särskilt för våra Hii Retail och NYCE.Logic "cloud-native" (molnbaserade) plattformar är våra primära tillväxtmotorer.

Under denna period fick vi en betydande ny kund – en framstående svensk återförsäljare – och fick förnyade åtaganden från befintliga kunder att gå över till vår Hii Retail-plattform. Dessa beslut bekräftar våra första strategiska val när det gäller teknik. Vår "cloud-native" molnbaserade lösning, känd för säkerhet, prestanda och flexibilitet, vinner nya marknader och erkännande från våra kunder. I enlighet med vår långsiktiga strategi innebär detta en fortsatt nedgång i intäkter från professionella tjänster, när vi fokuserar mindre på komplexa projekt som ofta involverar systemintegrationer, till mer agila, mobila och molnbaserade lösningar.

Vår mjukvara för lagerhantering, NYCE.LOGIC, fortsätter att öka sin marknadsandel i norra Europa, särskilt i Nederländerna och Belgien. Beneluxregionen förblir en strategisk kontaktpunkt för vår tillväxt. Jag är stolt över att tillkännage ett partnerskap med en konsultfirma som kommer att stödja våra kommande implementationer.

Trots en del av den ekonomiska osäkerheten som leder till en tillfällig avmattning i intäktstillväxten har vi gjort betydande framsteg för att mildra deras påverkan, säkerställa stabilitet och lönsamhet. Vi förväntar oss att marginalerna ökar när vi fortsätter att övergå till återkommande intäkter med hög marginal, och vårt engagemang för kostnadsbesparande åtgärder förblir orubbligt under hela tiden.

Även om osäkerheten kvarstår under 2024, har vi en optimistisk framtidsutsikt. Vårt extremt starka kvartal med nya affärer återspeglar marknadens efterfrågan och möjligheter för våra produkter, även i denna fortsatta högräntemiljö. Vår robusta affärsmodell och starka närvaro i nyckelsektorer över hela norra Europa positionerar oss väl för att navigera i utmaningar och ta vara på möjligheter.

Våra strategiska prioriteringar förblir fasta: att driva innovation, utöka vår marknadsräckvidd och öka kundnöjdheten. Genom att lära oss från första halvåret 2024, leva efter våra kärnvärden Trust, Innovation och Care, och hålla oss smidiga i vårt tillvägagångssätt, är vi säkra på vår förmåga att fortsätta farten med våra molnbaserade lösningar för att driva återkommande intäktsökning och marginalexpansion under de kommande kvartalen.

Sammanfattning av finansiell information

Tabellen nedan sammanfattar Extenda Retail's finansiella information. Se definitionerna på sidan 20.

Nettoomsättning Q2

	2024	2023	2024	2023	2023
Tusentals SEK	apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan - Jun	jan - dec
Mjukvaruintäkter	144 173	141 326	288 061	282 690	568 255
Tjänsteintäkter	24 232	36 524	49 145	65 616	132 551
Hosting och infrastruktur*	792	1 501	1 570	4 575	6 523
Hårdvara och tekniska tjänster*	289	1 630	533	3 966	4 258
Total nettoomsättning	169 486	180 982	339 310	356 847	711 587

*Erbjudanden fasas ut över tid.

Mjukvaruintäkterna ökade under perioden med 2 847 TSEK eller 2,0 % till 144 173 TSEK. Expansionen av butiks- och lagerutrymmen ökar efterfrågan på vår Hii Retail-svit och WMS-mjukvara, vilket gör dem till den primära källan till vår produkttillväxt. Återkommande prenumerationsintäkter representerar nu 85,1 % av nettoomsättningen, jämfört med förra årets 78,1 %. Även om ett välkänt teknikforskningsföretag observerar att återförsäljare för närvarande är försiktiga och i ett "hållningsmönster", förutspår de också en betydande marknadsuppgång i slutet av 2024, med en ännu starkare tillväxt som förväntas under 2025. Extenda Retail är strategiskt positionerat för att dra fördel av denna förväntade tillväxt genom att prioritera accelerationen av återkommande mjukvaruintäkter och driva intäkter och lönsamhet.

Tjänsteintäkterna för innevarande period är (12 292) TSEK lägre än under samma period föregående år. Minskningen av tjänsteintäkter för andra kvartalet 2024 drevs av vår övergång från stora implementeringsprojekt eftersom Hii Retail-lösningen kräver färre timmar implementering än de klassiska produkterna.

Hosting och infrastruktur, tillsammans med hårdvara och tekniska tjänster, fortsätter att minska (2 050) TSEK, vilket är i linje med vår plan att avveckla dessa.

Cirka 22% av företagets totala intäkter kommer från Extenda Retail AS, ett norskt dotterbolag. Försvagningen av den svenska kronan mot den norska påverkade koncernens intäkter positivt om 639 TSEK under andra kvartalet 2024. Cirka 8 % av bolagets totala intäkter genererades från Re-Vision B.V., ett dotterbolag i Nederländerna, där förstärkningen av Svenska kronan mot euron påverkade koncernens intäkter negativt under andra kvartalet 2024 med (97) TSEK.

Resultat Q2

	2024	2023	2024	2023	2023
Tusentals SEK	apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan - Jun	jan - dec
Rörelseresultat	3 854	(4 997)	21 910	(19 077)	(21 093)
Återläggning av amorteringar, av- och nedskrivningar	24 429	40 788	48 162	80 890	161 702
Återläggning jämförelsestörande poster*	4 353	4 511	(3 994)	14 002	26 165
Justerad EBITDA	32 636	40 303	66 078	75 815	166 774
Justerad EBITDA-marginal (%)	19,3 %	22,3 %	19,5 %	21,2 %	23,4 %

*Justerad EBITDA är EBITDA minus poster som påverkar jämförbarheten (se not K4 för detaljer).

Justerad EBITDA minskade med (7 667) TSEK till 32 636 TSEK, och motsvarande marginal minskade från 22,3% till 19,3%, främst på grund av något mindre intäkter och mindre aktiverat arbete motverkat av lägre direkta kostnader och externa kostnader på grund av kostnadsmedvetenhet.

Vårt fokus på direkta kostnader, som är kostnader som är direkt knutna till att generera intäkter som personaltid och licensavgifter, har gett resultat. Effektiva partnerskap på kostnadseffektiva orter och minskade tjänsteintäkter ledde till lägre kostnader, 4 721 TSEK, i år jämfört med föregående år. Dessutom har utfasningen av vår värdtjänst minskat kostnaderna ytterligare.

Övriga externa kostnader omfattar olika konsultarvoden, främst relaterade till underhåll av vår produktsvit och utveckling av nya produkter, tillsammans med utgifter för IT-infrastruktur, marknadsföring och kontorsrelaterade kostnader. Vår betoning på att bilda partnerskap på kostnadseffektiva platser och minska kontrakterade resurser har bidragit till en lägre totalkostnad för att underhålla vår produktsvit. Dessutom var resekostnaderna under andra kvartalet betydligt lägre jämfört med samma period förra året, och vi återförde en periodisering för ett betungande projekt efter att ha nått en överenskommelse med kunden om att det var onödigt. Justerat för jämförelsestörande poster uppgick övriga externa kostnader till 47 436 TSEK, vilket är 4 459 TSEK lägre än samma period föregående år.

Kostnaderna för ersättningar till anställda uppgick under kvartalet till 84 806 TSEK. Justerat för engångsposter innebär det en ökning med 919 TSEK jämfört med samma period föregående år. Denna ökning beror främst på två faktorer. För det första var årets årliga lönejusteringar högre på grund av inflationen från 2023. För det andra gjordes en avsättning för omstruktureringar, flytt av tjänster från egen personal till våra servicepartners och anpassning av verksamheten till en annan kostnadsstruktur.

Vi fortsätter att investera i vår cloud-native produkt. Det aktiverade arbetet för egen räkning (d.v.s. arbete utfört av våra egna anställda och konsulter) minskade något jämfört med samma period föregående år. Den uppgick till (15 150) TSEK, jämfört med (18 638) TSEK under samma period föregående år.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 3 854 TSEK, jämfört med föregående år på (4 997) TSEK, vilket inkluderade engångsposter på (4 353) TSEK mot fjolårets (4 511) TSEK samt av- och nedskrivningar på (24 429) tkr, jämfört med föregående år (40 788) tkr. Avskrivningar på immateriella tillgångar från Visma/Extenda-förvärvet slutfördes i september 2023. Från och med oktober 2023 kommer därför de kvartalsvisa avskrivningarna att vara cirka 15 000 tkr mindre.

Periodens resultat uppgick till (16 659) TSEK, vilket inkluderar ett finansnetto på (22 408) TSEK och inkomstskatt på (1 896) TSEK. Nettoresultatet för perioden föregående år uppgick till (15 416) TSEK, vilket inkluderar ett finansnetto på (10 105) TSEK och inkomstskatt på (315) TSEK.

Finansiell ställning och kassaflöde i korthet

	2024	2023	2023
Tusentals SEK	30 juni	30 juni	31 dec
Anläggningstillgångar	986 613	995 631	982 458
Övriga omsättningstillgångar	134 031	183 636	163 922
Likvida medel	24 304	31 626	23 833
Summa tillgångar	1 144 949	1 210 894	1 170 213
Totalt eget kapital	181 087	216 600	200 155
Långfristiga skulder	641 176	677 271	655 893
Kortfristiga skulder	322 686	317 022	314 165
Summa eget kapital och skulder	1 144 949	1 210 894	1 170 213

De totala tillgångar vid periodens utgång uppgick till 1 144 949 TSEK jämfört med utgången av 2023 om 1 170 213 TSEK, varav 891 119 TSEK utgjordes av immateriella tillgångar, främst goodwill och andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärvet av Re-Vision koncern 1 april 2022, och STG:s förvärv av Visma Retail och Extenda. Föregående år uppgick de immateriella tillgångarna till 886 705 TSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar aktiverad utveckling för internt utvecklad mjukvara. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden januari - juni uppgick till 35 353 TSEK och under samma period föregående år 43 585 TSEK.

Likvida medel per den 30 juni 2024 uppgick till 24 304 TSEK och ökade med 471 TSEK under perioden januari till juni. I förändringen av rörelsekapital ingår 17 556 TSEK återbetalningar av uppskjuten skatt. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 31 825 TSEK. Investeringar i finansiella, immateriella och materiella tillgångar uppgick till (36 449) TSEK och leasingbetalningarna var (10 474) TSEK. Under juni använde vi också 15 000 TSEK från RCF som återbetalas i augusti.

Det totala egna kapitalet uppgick till 181 087 TSEK, jämfört med 200 155 TSEK vid utgången av 2023. Förändringen härrör från vinsten om 14 465 TSEK och valutaskillnader i eget kapital om (4 604) TSEK. Soliditeten vid periodens slut var 15,8% jämfört med 17,9% samma period föregående år.

Långfristiga skulder har minskat med 14 717 TSEK jämfört med utgången av 2023. Minskningen beror främst på omklassificeringen av långfristiga skulder till kortfristiga skulder för uppskjutna betalningar av skatter för sociala avgifter och källskatter, motverkat av valutaskillnader i lånet från Extenda Retail S.å.r.l., nominerat i EUR och långfristiga leasingkulder sedan vi förlängde hyreskontraktet för kontoret i Nederländerna.

Kortfristiga skulder om 322 686 TSEK inkluderar den kortfristiga delen av 35 937 TSEK av uppskjutna betalningar av skatter för sociala avgifter och källskatter inklusive räntor, som lämnats till koncernen som stöd för att hjälpa företaget genom Corona-pandemin.

Investeringar

Koncernens totala kassaflöde för investeringar (immateriella, materiella och finansiella) förblir relativt konsekvent på en hög % av intäkterna. Den uppgår till (36 449) TSEK, jämfört med (43 894) TSEK under samma period föregående år. Investeringarna avser främst att utveckla ny funktionalitet i vår "cloud-native" (molnbaserade) lösning Hii Retail.

Säsongsvariationer

Verksamheten är något säsongsbetonad vad gäller tjänsteintäkter, med mindre tjänsteintäkter i juni-augusti på grund av semesterperioden i Norden. En återföring av periodiseringen för semester väntas i juli och augusti.

Finansiering

Koncernens likvida medel består av banktillgodohavanden. Vid periodens slut uppgick de till 24 304 TSEK.

Den nuvarande finansieringen utgörs av ett obligationslån med en ram om 1 000 000 TSEK varav 550 000 TSEK är utnyttjat. Obligationen emitterades i slutet av mars 2022 och löper på fem år med en ränta på 3M STIBOR plus en marginal på 6,75%. Convenanter knutna till obligationslånet. Koncernen har även ett aktieägarlån från Extenda Retail S.å.r.l. Ränta löper med en fast ränta på 5,0 % och betalas på anfordran. Lånet har en löptid på fem år.

Under första kvartalet 2024 undertecknade Extenda Retail ett tillägg för att förlänga avtalet om super senior revolving facility till den 29 mars 2025. Per den 30 juni 2024 användes faciliteten med 15 000 TSEK. Totalsumman är 75 000 kronor tusen.

Betydande risker och osäkerheter

Flera risker och osäkerhetsfaktorer påverkar Extenda Retail's verksamhet, finansiella ställning och resultat. Att hantera dessa risker är nödvändigt för att Extenda Retail ska kunna nå sina kortsiktiga mål. Dessa risker kan delas in i tre huvudkategorier: marknadsrelaterade, operativa och finansiella. I koncernens årsredovisning för 2023 beskrivs dessa risker.

Marknad och teknisk utveckling

Makroekonomisk och cyklisk utveckling, såväl som trender som påverkar specifika kundsegment, påverkar Extenda Retail. Det finansiella klimatet påverkar efterfrågan från privatpersoner och företag och förändrar kundernas köpmönster, påverkar investeringsplaner och strategiska initiativ. Marknaden 2023 var volatil, med högre inflation än vanligt och högre än den senaste tidens referensräntor. 2024 började räntorna sjunka, men det finns fortfarande många osäkerheter på marknaden.

Den globala förändringen inom detaljhandeln fortsätter, med digitalisering och nya sätt att leverera kundservice, vilket skapar kraftfulla förändringskrafter som påverkar hela detaljhandeln, inklusive våra kunder. De förändringar som digitaliseringen medför, ökad efterfrågan på anpassning, dynamisk prissättning, AI och mobil-först-strategier kräver fortsatta investeringar i utveckling för att säkerställa att Extenda Retail kan ligga i framkant när det gäller att utveckla nästa generations detaljhandelslösningar.

Denna snabba branschförändring kan leda till längre försäljningscykler eftersom kunderna måste göra strategiska val med långsiktiga konsekvenser för deras verksamhet. Ändå erbjuder denna utveckling oss en stark och växande potential för ny- och merförsäljning av våra marknadsledande erbjudanden.

Operativ risk

En förutsättning för merförsäljning och upprätthållande av våra långsiktiga kundrelationer är leverans av framgångsrika kundprojekt. Extenda Retail's verksamhet är beroende av fortsatta starka förnyelser av sin befintliga kundbas, och förlusten av nyckelkunder kan ha en betydande negativ inverkan på Extenda Retail's finansiella resultat. Det är av yttersta vikt att vi fortsätter att sätta kunden i centrum för allt vi gör, då kvalitetsfrågor i kundprojekt eller att inte möta kundernas förväntningar kan leda till långsiktiga skador på vårt goda rykte på marknaden.

Finansiell risk

Extenda Retail Group är exponerad för ett antal finansiella risker i sin verksamhet. Finansiella risker avser främst valuta-, ränte-, kredit- och motpartsrisker. Riskhanteringen regleras av den av styrelsen antagna finanspolicyn. Det yttersta ansvaret för att hantera koncernens finansiella risker och utveckla metoder och principer för finansiell riskhantering ligger hos Extenda Retail's ledningsgrupp. För mer information om dessa risker, se not G29, Finansiell riskhantering och finansiella instrument i Extenda Retail 2023 årsredovisning.

Övrig information

Vi fortsätter att fördöma den pågående ryska invasionen av Ukraina och stödjer aktivt ukrainska humanitära insatser. Ekonomiskt kan konflikten ha påverkat våra resultat och positioner negativt. Vi följer noga utvecklingen och anpassar strategier för att navigera pågående geopolitiska utmaningar, inklusive ökade spänningar i Mellanöstern. Extenda Retail har för närvarande ingen verksamhet i Ryssland eller Mellanöstern. Det är inte möjligt att kvantifiera de långsiktiga effekterna av dessa situationer.

Aktuell marknadssituation

Globalt sett inflation och räntor verkar stabiliseras medan ökade spänningar kvarstår. Marknadsläget påverkar koncernen med ökade räntekostnader och vissa förseningar i intäkter. En fortsatt hög inflation innebär utmaningar för våra kostnader och framtida intäkter.

Händelser efter rapportperiodens slut

Det finns inga andra väsentliga händelser efter rapportperioden att rapportera.

Moderbolag

Moderbolaget Extenda Retail Holding 1 AB (publ.) (559167-1507) bildades 2018 och registrerades hos Bolagsverket för första gången den 5 juli 2018. Bolaget ägs av Extenda Retail S.á .r.l, som ytterst ägs av STG Fond V och ledningen.

Finansnettot för andra kvartalet 2024 uppgick till (2 343) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till (2 343) TSEK. Finansnettot för andra kvartalet 2023 uppgick till (2 055) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till (2 055) TSEK.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar uppgick under perioden till - (-) kr.

Den 30 juni 2024 hade moderbolaget 536 004 TSEK i långfristiga skulder bestående av Obligationslånet om 550 000 TSEK motverkat av förutbetalda låneavgifter om 13 996 TSEK och en långfristig fordran på 555 366 TSEK till Extenda Retail Holding 3 AB.

Den 30 juni 2023 hade moderbolaget 530 915 TSEK i långfristiga skulder bestående av Obligationslånet om 550 000 TSEK motverkat av förutbetalda låneavgifter om 19 085 TSEK och en långfristig fordran på 552 478 TSEK till Extenda Retail Holding 3 AB.

Extenda Retail Holding 1 AB har inga väsentliga transaktioner med närstående förutom transaktioner med koncernföretag. Alla transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Arten och omfattningen av närståendetransaktioner under perioden är i huvudsak densamma som 2023.

Revisionsförklaring

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten ger en korrekt och rättvisande genomgång av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

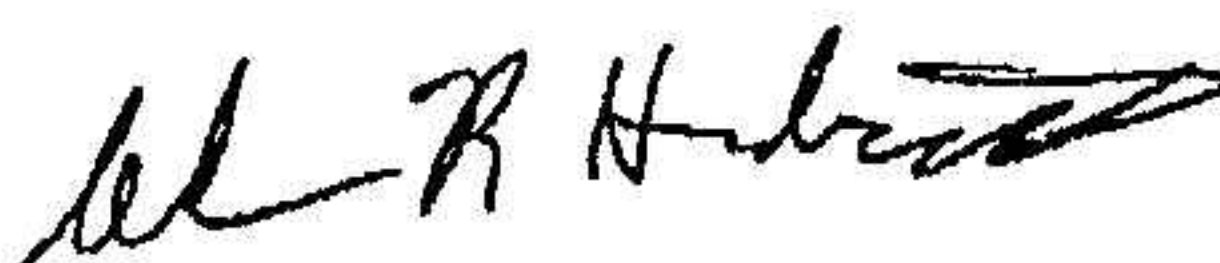
Stockholm, August 30, 2024



Johnie Tristan Treadwell
Styrelseordförande
Menlo Park, USA



Mahinder Mathrani
Styrelseledamot
Bengaluru, Indien



Adam Hendricks
Styrelseledamot
Menlo Park, USA




Edoardo Bounous
Styrelseledamot
Milano, Italien



Håkan Valberg
Styrelseledamot
Lagos, Portugal



Laura Shesgreen
Styrelseledamot
Dublin, Irland



Leendert Venema
Styrelseledamot och VD
Stockholm, Sverige

Denna delårsrapport är oreviderad.

Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat

		2024	2023	2024	2023	2023
	Note	apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan-jun	jan - dec
Tusentals SEK						
Nettoomsättning	G2	169 486	180 982	339 310	356 847	711 587
Övriga rörelseintäkter		1 348	1 876	13 648	2 935	6 756
Totala intäkter		170 834	182 858	352 957	359 782	718 343
Direkta kostnad		(24 478)	(29 199)	(49 892)	(60 089)	(112 570)
Övriga externa kostnader		(47 383)	(54 661)	(96 329)	(112 971)	(213 443)
Övriga utgifter för ersättningar till anställda		(84 806)	(80 990)	(166 614)	(164 326)	(322 839)
Aktiverade utvecklingskostnader		15 150	18 638	32 574	41 116	77 304
Av- och nedskrivningar		(24 429)	(40 788)	(48 162)	(80 890)	(161 702)
Övriga rörelsekostnader		(1 036)	(854)	(2 625)	(1 698)	(6 185)
Totala kostnader		(166 980)	(187 855)	(331 048)	(378 859)	(739 436)
Rörelseresultat		3 854	(4 997)	21 910	(19 077)	(21 093)
Finansiella intäkter		187	8 685	4 435	9 396	911
Finansiella kostnader		(22 596)	(18 790)	(39 180)	(36 271)	(82 072)
Finansnetto		(22 408)	(10 105)	(34 744)	(26 874)	(81 161)
Resultat före skatt		(18 555)	(15 101)	(12 835)	(45 951)	(102 254)
Inkomstskatt		1 896	(315)	(1 630)	(821)	41 898
Periodens resultat		(16 659)	(15 416)	(14 465)	(46 773)	(60 356)
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>						
<i>Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet</i>		(2 336)	1 184	(4 604)	(12 042)	(14 904)
Summa övrigt totalresultat		(2 336)	1 184	(4 604)	(12 042)	(14 904)
Totalt totalresultat för perioden		(18 995)	(14 232)	(19 068)	(58 814)	(75 259)
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		(16 659)	(15 416)	(14 465)	(46 773)	(60 356)
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		(18 995)	(14 232)	(19 068)	(58 814)	(75 259)

Koncernens rapport över finansiell ställning

202410100434

Tusentals SEK	Note ra	2024	2023	2023
		30 juni	30 juni	31 dec
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar och goodwill		891 119	939 467	886 705
Materiella anläggningstillgångar		7 418	9 576	7 815
Nyttjanderättstillgångar		51 096	45 918	44 558
Uppskjutna skattefordringar		36 328	-	42 728
Övriga långfristiga fordringar		652	670	652
Summa anläggningstillgångar		986 613	995 631	982 458
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		102 997	144 835	134 204
Aktuella skattefordringar		10 110	13 117	6 990
Avtalstillgångar		10 679	16 976	14 190
Övriga fordringar		10 246	8 709	8 538
Likvida medel		24 304	31 626	23 833
Summa omsättningstillgångar		158 335	215 263	187 755
Summa tillgångar		1 144 949	1 210 894	1 170 213
Eget kapital				
Aktiekapital		500	500	500
Övrigt tillskjutet kapital		868 441	868 441	868 441
Reserver		(32 104)	(23 428)	(27 501)
Balanserad resultat, inklusive periodens resultat		(655 751)	(628 913)	(641 284)
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		181 087	216 600	200 155
Långfristiga skulder				
Avsättningar		573	6 239	1 927
Låneskulder		583 612	577 768	578 792
Leasingskulder		37 715	38 715	37 583
Uppskjutna skatteskulder		-	1 998	-
Övriga räntebärande långfristiga skulder		19 276	52 552	37 591
Summa långfristiga skulder		641 176	677 271	655 893
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		52 073	43 104	62 817
Övriga räntebärande kortfristiga skulder		51 077	34 090	34 974
Aktuella skatteskulder		172	-	93
Leasingskulder		20 779	17 698	16 402
Avtalsskulder		101 384	123 777	104 840
Övriga skulder		97 201	98 354	95 262
Summa kortfristiga skulder		322 686	317 022	314 165
Summa eget kapital och skulder		1 144 949	1 210 894	1 170 213

Koncernens förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

Tusentals SEK	Notera	2024	2023	2023
		30 juni	30 juni	31 dec
Ingående balans		200 155	275 415	275 415
<i>Förändringar i eget kapital</i>				
Periodens resultat		(14 465)	(46 773)	(60 356)
Övrigt totalresultat		(4 604)	(12 042)	(14 904)
Summa totalresultat		(19 068)	(58 814)	(75 260)
Utgående balans		181 087	216 600	200 155

2024110100435

Koncernens kassaflödesanalys

202410100436

Tusentals SEK	Noter a	2024	2023	2023
		Jan - Jun	Jan-jun	jan - dec
Rörelseresultat		21 910	(19 077)	(21 093)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		44 952	77 757	155 425
Erhållen ränta		431	208	911
Erlagd ränta		(34 872)	(32 508)	(64 747)
Betald inkomstskatt		-	-	(42)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		32 420	26 380	70 454
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar		33 807	(6 361)	4 461
Förändring av rörelseskulder		(34 401)	(4 934)	(19 570)
Kassaflöde från löpande verksamhet		31 825	15 085	55 345
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag		-	(37 069)	(37 069)
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		(35 353)	(43 585)	(80 738)
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		(1 096)	(308)	(607)
Förändring i finansiella anläggningstillgångar		-	277	277
Kassaflöde från investeringsverksamheten		(36 449)	(80 686)	(118 136)
Finansieringsverksamhet				
Betalda leasingskulder		(10 474)	(10 334)	(20 719)
Upptagna lån		15 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 526	(10 334)	(20 719)
Periodens kassaflöde		(98)	(75 934)	(83 511)
Likvida medel vid periodens början		23 833	106 337	106 337
Kursdifferenser i likvida medel		569	1 223	1 007
Likvida medel vid periodens slut		24 304	31 626	23 833

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat

2024110100437

Tusentals SEK	Noter a	2024	2023	2024	2023	2023
		apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan - Jun	jan - dec
Övriga externa kostnader		(1)	(0)	(1)	(1)	(2)
Övriga rörelsekostnader		-	(3)	(0)	(3)	(249)
Totala kostnader		(1)	(3)	(1)	(5)	(251)
Rörelseresultat		(1)	(3)	(1)	(5)	(251)
Ränteintäkter och liknande resultatposter		14 728	13 805	29 465	26 577	56 369
Räntekostnader och liknande resultatposter		(17 070)	(15 857)	(33 554)	(30 569)	(64 086)
Resultat före skatt		(2 343)	(2 055)	(4 090)	(3 997)	(7 968)
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	12 674
Inkomstskatt		-	-	-	-	2 541
Periodens resultat		(2 343)	(2 055)	(4 090)	(3 997)	7 247
Totalt totalresultat för perioden		(2 343)	(2 055)	(4 090)	(3 997)	7 247

Moderbolagets balansräkning

202410100438

Tusentals SEK	Notera	2024	2023	2023
		30 juni	30 juni	31 dec
Långsiktiga tillgångar				
Andelar i koncernföretag		870 932	870 932	870 932
Långsiktig fordringar från koncernföretag		555 366	552 478	550 736
Uppskjutna skattefordringar		2 541	-	2 541
Summa anläggningstillgångar		1 428 839	1 423 409	1 424 208
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		-	-	12 674
Aktuella skattefordringar		273	254	64
Summa omsättningstillgångar		273	254	12 738
Summa tillgångar		1 429 112	1 423 663	1 436 946
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (50 000 aktier)		500	500	500
Totalt bundet eget kapital		500	500	500
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		847 053	839 806	839 806
Periodens resultat		(4 090)	(3 997)	7 247
Totalt fritt eget kapital		842 963	835 808	847 053
Summa eget kapital		843 463	836 308	847 553
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder		536 004	530 915	533 460
Totala långfristiga skulder		536 004	530 915	533 460
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		-	-	3
Kortfristiga skulder till koncernföretag		49 645	56 594	55 931
Summa kortfristiga skulder		49 645	56 440	55 934
Summa eget kapital och skulder		1 429 112	1 423 663	1 436 946

202410100439

Moderbolagets förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

Tusentals SEK	Notera	2024	2023	2023
		30 juni	30 juni	31 dec
Ingående balans		847 553	840 306	840 306
<i>Förändringar i eget kapital</i>				
Resultat för perioden		(4 090)	(3 997)	7 247
Summa totalresultat		(4 090)	(3 997)	7 247
Utgående balans		843 463	836 308	847 553

Anteckningar

Not G1, Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. För moderbolaget har rapporten upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2. De redovisningsprinciper som har antagits är förenliga med de som tillämpas i 2023 Årsredovisning och bör läsas tillsammans med den årsredovisningen.

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver användning av vissa viktiga redovisningsmässiga uppskattningar och bedömningar. Anmärkningarna i 2023 Årsredovisningen beskriver de som är väsentliga för koncernens finansiella rapporter.

Av praktiska skäl har siffrorna i denna delårsrapport inte avrundats, varför noter och tabeller kanske inte summerar till korrekta belopp. Om inget annat anges avser alla siffror TSEK (k). Delårsrapporten ger alternativa resultatmått för uppföljning av koncernens verksamhet.

Nya och ändrade redovisningsstandarder 2024

Företag har tidigare varit skyldiga att lämna information om väsentliga upplysningar och redovisningsprinciper i IAS 1 – information om redovisningsprinciper, som nu har ersatts av väsentlig information om redovisningsprinciper. Syftet är att säkerställa mer företagsspecifik information, mindre standardiserad och irrelevant information samt att väsentlig information inte skymms av annan information. Ingen av de andra standarder och uttalanden som har publicerats av IASB och som gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024 eller senare, har haft någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Not G2, Nettoomsättning

De totala intäkterna är uppdelade i följande verksamhetsgrenar:

	2024	2023	2024	2023	2023
Tusentals SEK	apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan - Jun	jan - dec
Mjukvaruintäkter	144 173	141 326	288 061	282 690	568 255
Tjänsteintäkter	24 232	36 524	49 145	65 616	132 551
Hosting och infrastruktur*	792	1 501	1 570	4 575	6 523
Hårdvara och tekniska tjänster*	289	1 630	533	3 966	4 258
Summa	169 486	180 982	339 310	356 847	711 587

*Intäkter som kommer att fasas ur verksamheten över tid

Not K3, Redovisning av finansiella instrument till verkligt värde

Extenda Retail's finansiella tillgångar är i huvudsak icke räntebärande och räntebärande fordringar, där kassaflöden endast representerar betalning för den initiala investeringen och, i förekommande fall, ränta. Deras värde är avsett att hållas till förfall och redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vilket är en rimlig uppskattning av verkligt värde. Finansiella skulder redovisas till största delen till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen är villkorade köpeskillingar bestående av kortfristiga skulder till ett värde av 0 tkr. Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde baserat på ledningens bästa uppskattning av det mest sannolika utfallet (nivå 3, enligt definition i IFRS 13). Övriga tillgångar och skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Not G4, Jämförelsestörande poster

Redovisnings- och värderingsprinciper

Jämförelsestörande poster avser väsentliga poster och händelser relaterade till förändringar i koncernens struktur eller bransch, som är relevanta för att förstå koncernens resultat på likvärdig basis. Koncernens EBITDA justeras för jämförelsestörande poster för att göra det möjligt för läsaren att övervaka och analysera underliggande lönsamhet justerad för poster som påverkar jämförelsen mellan perioder.

	2024	2023	2024	2023	2023
Tusentals SEK	apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan - Jun	jan - dec
Poster som påverkar intäkterna					
Engångsintäkter från kund	236	-	9 393	-	-
FX i intäkter	-	-	-	-	-
Summa poster som påverkar övriga rörelseintäkter	236	-	9 393	0	-
Poster som påverkar direkta kostnader					
Integrationskostnader Revision	-	-	-	(109)	(108)
Förlustkontrakt (M&A-försäkringsrelaterad)	-	-	-	(770)	(2 167)
Totala poster som påverkar direkta kostnader	-	-	-	(879)	(2 275)
Poster som påverkar övriga externa kostnader					
Legala och andra tjänster (M&A, försäkring, carve-out)	(244)	(645)	(244)	(1 656)	(1 091)
Outsourcing och offshoring av funktioner till Indien och Moldavien	410	(1 493)	410	(3 344)	(2 526)
IT-säkerhetsarbete & IT-omstrukturering av IT-miljö	(151)	(595)	(156)	(1 831)	(5 586)
Integrations kostad Re-Vision	-	(21)	-	(515)	(1 857)
Övrigt	38	(12)	0	114	(324)
Summa poster som påverkar övriga externa kostnader	53	(2 766)	10	(7 232)	(11 384)
Poster som påverkar personalkostnader					
Outsourcing och offshoring av funktioner till Indien och Moldavien	(4 642)	(1 745)	(5 409)	(5 891)	(12 506)
Summa poster som påverkar personalkostnader	(4 642)	(1 745)	(5 409)	(5 891)	(12 506)
Summa jämförelsestörande poster i EBITDA	(4 353)	(4 511)	3 994	(14 002)	(26 165)

Not K5, Händelser efter rapportperiodens utgång

Det finns inga väsentliga händelser efter rapportperioden att rapportera.

Not K6, Transaktioner med närstående

Extenda Group genomför normala kommersiella transaktioner med dotterbolag. Inga andra väsentliga transaktioner med närstående har förekommit.

Not K7, Finansiell information i sammandrag - koncernen

Definitioner av nyckeltal och alternativa resultatmått hittar du på sidan 20.

	2024	2023	2024	2023	2023
Tusentals SEK	apr-jun	apr-jun	Jan - Jun	Jan - Jun	jan - dec
Nettoomsättning	169 486	180 982	339 310	356 847	711 587
Totala intäkter	170 834	182 858	352 957	359 782	718 343
Mjukvaruintäkter som kontinuerligt förnyas	144 173	141 326	288 061	282 690	568 255
Andel mjukvaruintäkter som kontinuerligt förnyas / Nettoomsättning (%)	85,1 %	78,1 %	84,9 %	79,2 %	79,9 %
Rörelseresultat	3 854	-4 997	21 910	-19 077	-21 093
Rörelsemarginal / Totala intäkter (%)	2,3 %	-2,7 %	6,2 %	-5,3 %	-2,9 %
EBITDA	28 282	35 792	70 072	61 813	140 609
Jämförelsestörande poster*	-4 353	-4 511	3 994	-14 002	-26 165
Justerad EBITDA	32 636	40 303	66 078	75 815	166 774
Justerat EBITDA-marginal / Nettoomsättning (%)	19,3 %	22,3 %	19,5 %	21,2 %	23,4 %
Finansnetto	-22 408	-10 105	-34 744	-26 874	-81 161
Periodens resultat	-16 659	-15 416	-14 465	-46 773	-60 356
Vinstmarginal / Totala intäkter (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Summa tillgångar	1 144 949	1 210 894	1 144 949	1 210 894	1 170 213
Likvida medel	24 304	31 626	24 304	31 626	23 833
Låneskulder	583 612	577 768	583 612	577 768	578 792
Eget kapital	181 087	216 600	181 087	216 600	200 155
Nettoskuld	559 307	546 141	559 307	546 141	554 959
Soliditet i %	15,8 %	17,9 %	15,8 %	17,9 %	17,1 %

Om Extenda Retail

Extenda Retail förenklar innovation för ledande återförsäljare och 3PLs. Med Extenda Retail's friktionsfria och föränderliga mjukvara kan återförsäljare och logistikleverantörer växa sin verksamhet och optimera sina kunders upplevelse.

Den omfattande portföljen inkluderar Hii Retail cloud plattformen, POS (point-of-sale) och kassa, WMS, Customer Intelligence och lojalitet samt mjukvara för apotek. Med över 40 år som branschledare inom mjukvaruutveckling för detaljhandeln använder hundratal detaljhandelskedjor med närvaro i över 37 länder världen över Extenda Retail's lösningar.

Sedan hösten 2018 har STG Partners, ett USA-baserat private equity-bolag med en bevisad meritlista av framgångsrika investeringar i teknikföretag, stött Extenda Retail. Extenda Retail har en stark nordisk och europeisk närvaro med flera kontor över hela Europa. Dess huvudkontor ligger i Stockholm, Sverige.

Läs mer på www.extendaretail.com eller följ företaget på LinkedIn.

Kontaktinformation

Extenda Retail Holding 1 AB (publ.)

Corp. ID-nr. 559167-1507

Gustav III Boulevard 50A

SE-169 73 Solna, Sweden

Telefon: +46 8 505 370 00

Investerarrelationer

investor@extendaretail.com

VD Leendert Venema

Telefon: +46 8 505 370 00

CFO Tony Falck

Telefon: +46 8 505 370 00

All finansiell information publiceras på

extendaretail.com omedelbart efter publicering.

Finansiell kalender

29 november 2024: Delårsrapport för tredje kvartalet 2024

Definitioner av nyckeltal och alternativa resultatmätt

Delårsrapporten innehåller nyckeltal baserade på IFRS. Dessutom används andra nyckeltal (Alternative Performance Measures – APM) av bolaget och andra intressen för att beskriva koncernens verksamhet, vilka inte kan urskiljas eller härledas från de finansiella rapporterna. Dessa APM är att betrakta som komplement till den finansiella rapporteringen som presenteras i enlighet med IFRS. Det bör noteras att de APM som definieras nedan kan skilja sig något från andra företags definitioner av samma termer.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen är summan av bruttoförsäljningen minus eventuella rabatter.

Totala intäkter

Totala intäkter är de totala intäkterna från återkommande och icke-återkommande intäktsströmmar.

Årliga mjukvaruavtal som kontinuerligt förnyas

Årliga programvaruavtal som kontinuerligt förnyas (d.v.s. återkommande intäkter) är en APM som definieras som intäkter från kunder för tillhandahållande av varor eller tjänster under avtalsperioden där kunden inte kan fortsätta att dra nytta av den fulla funktionaliteten hos varor eller tjänster utan pågående betalningar och intäktsströmmar som förväntas återkomma i mer än 12 månader. Återkommande intäkter är främst intäkter från mjukvara, support och underhållskontrakt. Intäkter från t.ex. systemimplementering och migrering redovisas till exempel inte som återkommande intäkter.

APM används för att följa koncernens försäljning och trenden att konvertera engångsintäkter till återkommande intäkter.

Andel av årliga programvaruavtal som kontinuerligt förnyas (%)

Årliga programvaruavtal som kontinuerligt förnyas (d.v.s. återkommande intäkter) i procent av nettoomsättningen.

APM används för att spåra koncernens försäljningsökning och trenden att konvertera engångsintäkter till återkommande intäkter i procent.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt.

Rörelsemarginal (%)

Resultat före finansiella poster och skatt i procent av totala intäkter.

EBITDA

Resultat före räntor, skatter, avskrivningar, amorteringar och nedskrivningar (Resultat före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar).

APM spårar företagets resultat genererade av den löpande verksamheten och möjliggör lönsamhetsjämförelser mellan företag och branscher.

Poster som påverkar jämförbarheten

Signifikanta händelser och transaktioner som är relevanta att uppmärksamma när ett periods resultat jämförs med ett annat. Poster som påverkar jämförbarheten avser omstruktureringskostnader (konsultkostnader, kostnader relaterade till personalminskningar, förlustavtal och nedskrivningar, förvärvskostnader, juridiska kostnader och rådgivningskostnader i samband med etablering av nya dotterbolag, integrationskostnader (konsultkostnader, avgifter och nedskrivningar)) i samband med förvärv eller sammanslagningar, nedskrivningar av eventuellt ytterligare köpeskilling, nedskrivningar och transaktioner från strategiska beslut, såsom realisationsvinster och förluster från försäljning av verksamheter som är väsentliga individuellt eller i sin helhet, väsentliga kundförluster, tvister och försäkringsärenden samt avgångsvederlag eller liknande till medlemmar i koncernens ledningsgrupp eller i dess dotterbolag.

Jämförbarhetsstörande poster exkluderas för att göra det lättare att jämföra resultat mellan perioder.

Justerad EBITDA

Resultat före räntor, skatter, avskrivningar, amorteringar och nedskrivningar (vinst före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar) med jämförelsestörande poster tillbaka.

APM används för att följa upp företagets resultat som genereras av den löpande verksamheten. APM möjliggör lönsamhetsjämförelser mellan företag och branscher.

Justerad EBITDA-marginal (%)

Resultat före räntor, skatter, avskrivningar, amorteringar och nedskrivningar (resultat före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar) med poster som påverkar jämförelsen läggs tillbaka som en procentandel av nettoomsättningen.

APM speglar verksamhetens operativa lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar. Tillsammans med försäljningstillväxt är APM en viktig komponent för att övervaka företagets lönsamhet.

Netto finansiella poster

Ränteintäkter och liknande poster minus räntekostnader och liknande poster.

Nettoresultat för perioden

Resultat efter finansiella poster, skatt och bokslutsdispositioner.

APM används för att spåra bolagets resultat efter skatt.

Totala tillgångar

Koncernens totala tillgångar

Kassa och bankmedel

Likvida medel är tillgångar som finns på bankkonton.

Låneskulder

Låneskulder är kort- och långfristiga delar av räntebärande lån.

Nettoskuld

Låneskulder minus kassa och bankmedel.

Soliditet (%)

Eget kapital i procent (%) av totala tillgångar.

APM visar andelen av tillgångarna som finansierats med eget kapital. Syftet är att långsiktigt kunna bedöma koncernens betalningsförmåga.