

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap**
- Balanse**
- Kontantstrømoppstilling**
- Noter**

Revisjonsberetning

Årsberetning 2020

EcoOnline AS

Adresse: Grev Wedelsgate 1, 3111 Tønsberg

Org.nr: 917679320

Virksomhetens art og tilholdssted

EcoOnline AS har hovedkontor i Tønsberg og salgskontor i Oslo. EcoOnlines visjon er å være den foretrukne leverandøren av HMS programvare og levere bærekraftige resultater for kundene våre og for miljøet. Det drives tilsvarende virksomhet gjennom de heleide datterselskapene EcoOnline AB og Nordic Port AB i Sverige, EcoOnline OY i Finland, EcoOnline ApS i Danmark, EcoOnline Ltd i Irland og UK og Airsweb Ltd i UK. Samlet betjener selskapene det norske, svenske, finske, danske, irske og britiske markedet. Totalt har gruppen over 6600 kontraktsfestede kunder. Av selskapets totale bokførte inntekter er over 80% knyttet til lisenskontrakter.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets omsetning og driftskostnader er økt som følge av organisk vekst. I 2020 utgjør salgsinntektene NOK 137 938 467 som er en oppgang på 20% fra i fjor. Selskapets varekostnader utgjør NOK 1 902 753, lønnskostnadene NOK 86 595 030 og andre driftskostnader NOK 43 033 469. Avskrivninger og nedskrivninger er på NOK 19 562 887 og relaterer seg i hovedsak til immaterielle eiendeler. Netto finanskostnader på NOK 39 512 513 er knyttet til urealisert agiotap og rentekostnad på lånet i SEK. Årsresultatet ble et underskudd på NOK 52 668 185.

Totalkapitalen ved utgangen av året var på NOK 641 857 569. En betydelig andel av selskapets eiendeler er knyttet til investeringer i datterselskaper og fordringer på konsernselskaper. EcoOnline AS har i 2020 gjennomført oppkjøp av 1 selskap, Airsweb Ltd, i tråd med Gruppens strategi. EcoOnline AS har også betydelig verdier knyttet til aktivert programvare og pågående utviklingsprosjekter. Levetiden er satt til 3-5 år. Styret anser at de fremtidige økonomiske fordeler som vil realiseres gjennom forventede fremtidige kontantstrømmer fra investeringer og programvare, minst tilsvarende balanseført verdi på eiendelene.

Balanseført utsatt skattefordel utgjør NOK 1 998 269 og er i hovedsak knyttet til fremførbart underskudd. EcoOnline AS har valgt å ikke innregne årets skattemessige underskudd i grunnlaget for utsatt skattefordel. Til grunn for dette ligger en konkret vurdering av forventet skattemessig overskudd de nærmeste år. Styret forventer at fremførbart underskudd kan utnyttes på noe lengre sikt.

Gjelden i EcoOnline AS har økt i 2020, som skyldes delvis lånefinansiert oppkjøp av Airsweb Ltd. Balanseført verdi av valutalån utgjør NOK 283 158 098 av samlet gjeld på NOK 434 326 853 pr 31.12.2020. Kortsiktig gjeld på NOK 151 168 755 pr 31.12.2020 vedrører primært forskuddsfakturerte lisensinntekter på NOK 74 054 888.

Selskapets egenkapital er positiv med NOK 207 530 716 pr 31.12.2020. Egenkapitalandelen er økt fra 14,8 i 2019 til 32,5% i 2020. Egenkapitalen er redusert tilsvarende disponeringen av årets underskudd.

EcoOnline AS har en netto negativ kontantstrøm i perioden på NOK 14 703 100. Selskapet har benyttet kr 195 173 899 til investeringsaktivitet. Dette er finansiert med opplåning på kr 51 670 000 og gjennom kapitalforhøyelse på kr 138 000 001.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, samt finansielle stilling og resultat. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

EcoOnline AS

Redegjørelse for foretakets utsikter

Selskapet vil fortsette sin vekststrategi gjennom både investeringer i nysalgsaktivitet og i økt fokus på oppsalg til eksisterende kunder. Det utvikles stadig nye applikasjoner i tråd med nye krav fra myndigheter, som tilbys nye og eksisterende kunder.

Som følge av Covid-19 er situasjonen i 2020 globalt og nasjonalt i stadig utvikling, og det er vanskelig å forutse alle konsekvensene, både på kort og lengre sikt. Det er fra Norske myndigheter varslet tiltak for å redusere de økonomiske effektene av Covid-19, både for næringslivet og privatpersoner.

Selskapet har i 2020 erfart en mindre vekst i nysalget enn budsjettet, men en noe bedre vekst i salget til ettermarkedet. Den delen av salget som har blitt mest svekket er salg av kurs og seminarer. Styret kan ikke utelukkes at utviklingen av virusutbruddet kan få ytterligere effekt på selskapets virksomhet. Selskapet har foreløpig ikke permittert noen ansatte, men utelukker ikke muligheten dersom effektene får større påvirkning på selskapets økonomiske situasjon. Det vil forekomme endringer i etterspørsel etter selskapets tjenester og betalingsevnen til kunder kan svekkes. Forhold hos leverandører kan også bli påvirket. Arbeidsstyrken kan svekkes som følge av sykdom og/eller karantene bestemmelser. Styret og ledelsen i selskapet og konsernet følger utvikling nøye, og vil søke raske tilpasninger av virksomheten og dets finansiering til de til enhver tid rådende forhold.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet har foreløpig erfart liten konsekvens i salget som følge av effekten Covid-19 og myndighetenes tiltak for å begrense smitten. Styret forventer at omsetningen vil normaliseres på lengre sikt. Selskapet har i stor grad inntekter og kostnader i norske kroner. Selskapet er derfor i liten grad eksponert for endringer i kronekursen.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen vurderes som økt på grunn av effekten av Covid-19, men har foreløpig ikke erfart økning i tap på fordringer. Kundene vil være avhengig av utviklingen og den de økonomiske tiltak for å redusere de økonomiske effektene av Covid-19-situasjonen. Vi forventer at virksomheten vil kunne håndtere de ekstra tap på fordringer som kan komme.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er i hovedsak knyttet til løpende betalinger fra kundene og de økonomiske tiltak fra den norske regjering. Betalingsevnen til kunder kan svekkes som følge av Covid-19 situasjonen. EcoOnline's eksponering i de bransjene som er mest svekket av Covid 19, er begrenset. Selskapet har tilstrekkelig likviditet til å kunne betale lønninger og andre kritiske kostnader i en lengre periode, også med vesentlig redusert inntekter fra kunder. Selskapet har tilstrekkelig likviditet til å sikre driften og løpende likviditetsbehov gjennom hele 2021, og likviditeten følges løpende gjennom ulike prognosemodeller. Styre og ledelsen i virksomheten og konsernet følger utvikling nøye, og vil søke raske tilpasninger av virksomheten og dets finansiering til de til enhver tid rådende forhold. Selskapets finansielle risiko vurderes derfor samlet sett som lav.

Fortsatt drift

Etter styrets oppfatning er selskapet godt rustet til å håndtere effektene av Covid-19 og myndighetenes tiltak for å begrense smitten. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og årsregnskapet er satt opp under denne forutsetningen

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har i 2020 aktivert NOK 26 838 989 i egne utviklingsaktiviteter, hvorav NOK 21 347 568 gjelder programvare og NOK 5 491 421 gjelder Eco Plus databasen. Egenutviklede immaterielle eiendeler knytter seg i hovedsak til EcoOnline AS' nettbaserte løsninger, herunder programvareplattformen Safety Manager, automatisert datafangst og Eco Plus databasen. Utvikling av ny teknologi er et sentralt element for å sikre fremtidig vekst.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende, og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2020. Det har ikke vært skader eller ulykker i 2020. Samlet sykefravær har vært 955 dager, hvilket utgjør 4,6%. Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

EcoOnline AS

Likestilling

Selskapet har i 2020 sysselsatt totalt 112 ansatte og styret har hatt 7 medlemmer. Fordelingen blant de ansatte har vært 68 menn og 44 kvinner mens blant styremedlemmene har det vært 6 menn og 1 kvinne.

Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke. På denne måten vil selskapet forsøke å øke kvinneandelen i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav.

Diskriminering

EcoOnline AS arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamming, hudfarge, språk, religion og livssyn. For å bidra til dette har bedriften lagt vekt på rekruttering, hvor søkere fra underrepresenterte grupper oppfordres til å søke. Det blir også lagt vekt på dette i forbindelse med tiltak for karriereutvikling og ved utvelgelse til lederstillinger i bedriften.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø.

Tønsberg, 4. Mars, 2021

Styret for EcoOnline AS



Gunnar Evensen
Styreleder



Jostein Vik
Styremedlem



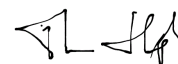
Christian Melbye
Styremedlem



Steffanie Witte
Styremedlem



Joakim S Johansen
Styremedlem



Thomas C. Høegh
Styremedlem



Michael Bruun
Styremedlem



Jens Göran Lindö
Daglig leder

EcoOnline AS**Resultatregnskap**

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	5, 11	<u>137 938 467</u>	<u>114 819 486</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		1 902 753	3 201 709
Lønnskostnad	3, 4	86 595 030	70 047 536
Avskrivning	8, 9	19 562 887	16 369 432
Annen driftskostnad	3, 17	<u>43 033 469</u>	<u>36 698 550</u>
Sum driftskostnader		<u>151 094 139</u>	<u>126 317 227</u>
Driftsresultat		<u>-13 155 672</u>	<u>-11 497 741</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	11	6 324 382	7 615 095
Annen finansinntekt	12, 14	12 129 240	7 067 262
Annen finanskostnad	12, 14	<u>57 966 135</u>	<u>21 025 488</u>
Netto finansposter		<u>-39 512 513</u>	<u>-6 343 131</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-52 668 185</u>	<u>-17 840 872</u>
Årsresultat		<u>-52 668 185</u>	<u>-17 840 872</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	19	<u>-52 668 185</u>	<u>-17 840 872</u>

EcoOnline AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	9, 11	49 445 752	36 841 255
Utsatt skattefordel	18	1 998 269	1 998 269
Goodwill	9	30 366 057	34 253 469
Sum immaterielle eiendeler		<u>81 810 078</u>	<u>73 092 993</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	8, 16	<u>3 148 190</u>	<u>2 411 544</u>
Sum varige driftsmidler		<u>3 148 190</u>	<u>2 411 544</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	7, 21	414 935 466	149 706 745
Lån til foretak i samme konsern	13	<u>68 712 369</u>	<u>104 981 464</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>483 647 835</u>	<u>254 688 209</u>
Sum anleggsmidler		<u>568 606 103</u>	<u>330 192 746</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10, 16	27 811 401	22 354 076
Andre fordringer	10, 15, 18	<u>34 256 397</u>	<u>8 572 757</u>
Sum fordringer		<u>62 067 798</u>	<u>30 926 833</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>11 183 668</u>	<u>21 601 248</u>
Sum omløpsmidler		<u>73 251 466</u>	<u>52 528 081</u>
Sum eiendeler		<u>641 857 569</u>	<u>382 720 827</u>

EcoOnline AS**Balanse pr. 31. desember**

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	19, 20	14 857 904	7 100 000
Overkurs	19	192 672 812	65 143 401
Sum innskutt egenkapital		<u>207 530 716</u>	<u>72 243 401</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	19	0	-15 835 946
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>-15 835 946</u>
Sum egenkapital		<u>207 530 716</u>	<u>56 407 455</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	10, 14, 15, 16	283 158 098	208 194 426
Sum annen langsiktig gjeld		<u>283 158 098</u>	<u>208 194 426</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	16	4 285 520	0
Leverandørgjeld		8 684 177	6 142 449
Skyldige offentlige avgifter	2	11 771 591	10 873 685
Annen kortsiktig gjeld	10, 14, 15	52 372 579	43 606 022
Forskuddsfakturert salg	6	74 054 888	57 496 790
Sum kortsiktig gjeld		<u>151 168 755</u>	<u>118 118 946</u>
Sum gjeld		<u>434 326 853</u>	<u>326 313 372</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>641 857 569</u>	<u>382 720 827</u>

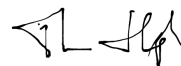
31. desember 2020
Tønsberg, 4. mars 2021



Gunnar Evensen
Styrets leder



Michael Specht Bruun
Styremedlem



Thomas Christian Høegh
Styremedlem



Joakim Sundby Johansen
Styremedlem



Christian Melby
Styremedlem



Jostein Vik
Styremedlem



Jens Göran Lindö
Daglig leder



Stefanie Witte
Styremedlem

EcoOnline AS**Kontantstrømoppstilling**

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-52 668 185	-17 840 872
Tap ved salg av anleggsmidler	103 555	0
Ordinære avskrivninger	19 562 887	16 369 432
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	-2 915 597	-6 233 851
Effekt av valutakursendringer	20 029 530	-1 212 130
Poster klassifisert som investerings-/finansieringsaktiviteter	-1 601 103	236 355
Endring i andre tidsavgrensningsposter	8 289 711	39 695 247
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-9 199 202	31 014 181
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-30 196 680	-23 201 635
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-213 002 779	-42 090 824
Langsiktig lån til konsernselskaper	48 025 560	-7 275 472
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-195 173 899	-72 567 931
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	51 670 000	47 610 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	-1 333 340
Netto endring i kassekreditt	4 285 520	-1 833 700
Innbetaling av egenkapital ifm. kapitalforhøyelse	138 000 001	0
Offentlig tilskudd	0	1 500 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	193 955 521	45 942 960
Netto endring i likvider i året	-10 417 580	4 389 210
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	21 601 248	17 212 038
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	11 183 668	21 601 248

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fr trukket investeringens verdi i balansen.

Salgsinntekter

Inntekt regnskapsførers når det er sannsynlig at transaksjonen vil genere enn fremtidig økonomisk fordel og når beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Salg av lisenser periodiseres over kontraktperioden. Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives over økonomisk levetid. Utgifter til forskning

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

kostnadsføres løpende.

Immaterielle eiendeler

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

Pensjoner

Selskapets pensjonsordning er innskuddsbaserte og kostnadsføres i takt med innbetalingene til ordningen.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

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

Bruk av estimater

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

EcoOnline AS**Noter til regnskapet for 2020****Note 2 - Bundne midler**

	2020
Bundne skattetrekksmidler utgjør	3 253 160
Depositum husleie konto, bundet	822 529
Sum	<u>4 075 689</u>

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

<i>Lønnskostnader</i>	2020	2019
Lønninger	66 576 400	51 770 350
Arbeidsgiveravgift	10 457 203	9 583 774
Pensjonskostnader	6 479 093	5 325 584
Andre ytelser	3 082 334	3 367 828
Sum	<u>86 595 030</u>	<u>70 047 536</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 96 årsverk.

Aktiverte lønnskostnader relatert til utviklingsarbeid utgjør i 2020 NOK 12 684 232 sammenlignet med NOK 13 204 754 forrige år.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	3 753 800	159 449	10 428

Daglig leder omfattes av selskapets ordinære pensjonsordninger. Daglig leder har avtale om bonus knyttet utvikling av nøkkelindikatorer for omsetning i konsernet, samt avtale om 6 måneders etterlønn under gitte vilkår. Årets utbetaling av bonus inngår i spesifikasjon av lønn ovenfor. Styreleder har ikke avtale om bonus eller etterlønn.

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

Se note 14.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2020
Revisjon	260 500
Bistand regnskap og skattemelding	92 000
Annen bistand	218 550

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 4 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne lov. Alle selskapets ansatte som etter loven skal omfattes av ordningen er omfattet. Kostnadsført pensjonspremie utgjør i 2020 NOK 6 479 093 mot NOK 5 239 113 forrige år.

Note 5 - Salgsinntekter

EcoOnline konsernet har omsetning i de nordiske landene og i England og Irland. EcoOnline AS sin omsetning er hovedsakelig fra kunder i Norge.

Note 6 - Forskuddsfakturert salg

	2020	2019
Forskuddsfakturert lisensinntekter kunder	74 054 888	57 496 790

Salg av programvarelisenser periodiseres over lisensperioden. Ordinær lisensperiode er 1 år.

Note 7 - Datterselskap

Selskap	Anskaffet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2020	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
EcoOnline AB	2007	Göteborg, Sverige	100 %	100 %	6 488 586	13 850 187	18 680 059
EcoOnline Oy	2011	Helsingfors, Finland	100 %	100 %	1 155 510	-24 840 700	25 498 784
EcoOnline ApS	2016	Kolding, Danmark	100 %	100 %	-1 088 396	-8 747 294	16 533 290
EcoOnline Ltd*	2018	Limerick, Irland	100 %	100 %	-12 479 473	-10 093 039	38 555 788
Nordic Port AB	2019	Göteborg, Sverige	100 %	100 %	6 558 324	9 417 448	36 873 324
Airsworld Ltd Group**	2020	Rainhill, England	100 %	100 %	670 156	6 910 587	278 794 221
Sum					1 304 707	-13 502 811	414 935 466

Selskapet har mottatt utbytte fra datterselskapene EcoOnline AB og Nordic Port AB på hhv. SEK 8 000 000 og SEK 5 000 000. Utbytterne er bokført som tilbakebetaling av innskutt kapital, bokført verdi av investeringen i de to datterselskapene er følgelig redusert tilsvarende størrelsen på utbytterne.

*EcoOnline Ltd (Irland) stiftet den 1. januar 2020 salgsselskapet EcoOnline Ltd (UK). Tallene i tabellen over viser samlet resultat og egenkapital for underkonsernet EcoOnline Ltd.

**EcoOnline AS kjøpte Airsworld Ltd. Group i juli 2020. Tabellen over viser regnskapsmessig resultat for underkonsernet Airsworld Ltd. Group for hele 2020.

EcoOnline AS har yttet ansvarlig lån til EcoOnline OY på NOK 26 264 946 per 31.12.20 som dekning for tappt egenkapital, jmf. note 13.

EcoOnline AS har stilt garanti til datterselskapene EcoOnline ApS og EcoOnline Oy og erklært at selskapet om nødvendig vil tilføre likviditet til datterselskapene for å sikre fortsatt drift i minst ett år fra 31.12.2020.

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 8 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	Fast bygnings- inventar leide bygg	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	7 421 492	611 358	8 032 850
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 989 063	211 893	2 200 956
Avgang solgte driftsmidler	-3 971 280	-511 089	-4 482 369
Anskaffelseskost 31.12.	5 439 275	312 162	5 751 437
Akk. avskrivning 31.12.	-2 574 592	-28 655	-2 603 247
Balanseført pr. 31.12.	2 864 683	283 507	3 148 190
Årets avskrivninger	1 042 382	318 373	1 360 755
Økonomisk levetid	3-10 år	10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 9 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Programvare	Prosjekter	Eco Plus	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	38 059 410	70 986 058	6 568 764	19 344 032	134 958 264
Tilgang egenutviklede eiendeler	0	21 347 568	20 086 598	5 491 421	46 925 587
Aktivering fullførte R&D prosjekter	0	0	-18 929 863	0	-18 929 863
Anskaffelseskost 31.12.	38 059 410	92 333 626	7 725 499	24 835 453	162 953 988
Akk. avskrivninger 31.12.	-7 693 353	-58 177 340	0	-17 271 486	-83 142 179
Balanseført verdi pr.31.12.	30 366 057	34 156 286	7 725 499	7 563 967	79 811 809
Årets avskrivninger	3 887 413	10 220 912	0	5 170 316	19 278 641
	10	5 år	Ikke tatt i bruk	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		Lineær	

Det er innregnet Goodwill på kr 38 059 410 ifm. fusjonen mellom EcoOnline AS og SafeUse AS, jmf. note 2.
Det er innregnet programvare til bokført verdi 1.1.2019 på kr 1 170 795.

Aktivert programvare er egenutviklet i samarbeid med Nitro Topco konsernets øvrige selskaper og er relatert til EcoOnline plattformen. Levetiden for disse er satt til 5 år. Her inngår også Eco Plus, som er et tilleggsprodukt på EcoOnline plattformen. Eco Plus er en database hvor EcoOnline AS samler inn og vedlikeholder Sikkerhetsdatablad. Levetid på Eco Plus er satt til 3 år.

Aktiverte prosjekter gjelder egenutvikling av programvare under tilvirkning. Dette er prosjekter knyttet til nye produkter og løsninger. Flere av disse utvikles i samarbeid med Nitro Topco konsernets øvrige selskaper. EcoOnline planlegger lansering av flere av disse i løpet av 2021.

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2020	2019
Kundefordringer	10 304 664	7 398 776
Andre kortsiktige fordringer	13 635 485	4 980 640
Langsiktig fordring, ansvarlig lån, EcoOnline Oy	26 264 946	24 477 198
Langsiktig fordring Nitro Topco AS	42 447 423	80 504 266
Utbytte fra EcoOnline AB	8 348 000	0
Utbytte fra Nordic Port AB	5 217 500	0
Sum	<u>106 218 018</u>	<u>117 360 880</u>

Se omtale av langsiktige fordringer i note 13.

Gjeld, kortsiktig	2020	2019
Leverandørgjeld	300 408	2 351 735
Kortsiktig gjeld, EcoOnline AB	14 750 552	6 013 092
Kortsiktig gjeld, øvrige konsernselskaper	0	10 132 193
Sum	<u>15 050 960</u>	<u>18 497 020</u>

Note 11 - Transaksjoner med nærstående

Konserninntekter	2020	2019
Inntekter konserntjenester	18 839 952	14 899 751
Inntekter vedr. lisenssalg til datterselskaper	7 170 960	4 577 457
Renteinntekter konsern	6 324 382	7 615 095
Kjøp av prosjekttimer, utvikling	4 558 444	4 726 315
Sum	<u>36 893 738</u>	<u>31 818 618</u>

EcoOnline AS yter konserntjenester til datterselskapene knyttet til ledelse, økonomi, salg og markedsføring. Inntekter vedrørende lisenssalg til datterselskaper gjelder programvareløsninger og verktøy utviklet av EcoOnline AS for salg i datterselskapenes lokale markeder. Kostnader for utviklingstjenester kjøpt fra datterselskapene er aktivert i EcoOnline AS.

Renteinntekter gjelder i hovedsak påløpte renter (9,5%) på langsiktig lån til Nitro Topco AS.

Note 12 - Valuta

Kostnadsført urealisert agiotap utgjør netto NOK 19 822 993 og knytter seg i hovedsak til den langsiktige gjelden til Ture Invest AB (SEK).

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 13 - Langsiktige fordringer

Fordringen på EcoOnline OY er akkumulert i perioden fra 2011 til 2020 og utgjør EUR 2 508 519 per 31.12.2020. Det er avtalt rente tilsvarende 12 måneder EURIBOR + 1%. Påløpt rente er innregnet i andre kortsiktige fordringer. Hensikten med lånet er å sikre tilstrekkelig likviditet og kapital i datterselskapet. Tilbakebetaling av lånet er underlagt de finske «Capital Companies Act»- regler og her klassifisert som Capital Loan. Lånet kan kun betales tilbake dersom fri egenkapital i tillegg til at Capital Loan overstiger akkumulert balanseført underskudd. Ved tilfelle om konkurs i datterselskapet skal lånet tilbakebetales etter øvrige lån.

EcoOnline AS utstedte i 2018 et lån på NOK 75 000 000 til konsernspiss Nitro Topco AS (tidligere EcoOnline Topco AS som har fusjonert med Nitro Topco AS i 2020). Lånet er benyttet til utbetaling av innbetalt kapital til aksjonærene. I 2020 ble NOK 50 000 000 av lånet tilbakebetalt. Gjenstående nedbetaling av lånet skal avtales mellom partene og gjennomføres når likviditeten tillater dette. Påløpt rente (9,5%) er tillagt hovedstol. Utestående lån pr 31.12.2020 er NOK 42 447 423.

Note 14 - Øvrig langsiktig gjeld

	2020	2019
Gjeld til aksjonærer	0	5 814 710
Ture Invest AB	283 158 098	200 879 716
Sum	283 158 098	206 694 426

Lånet til Ture Invest AB med hovedstol på SEK 250 000 000 og påløpte renter forfaller til betaling juni 2023. Avtalt rente på 3 % tillegges hovedstol frem til forfall. I tillegg kommer løpende betalbare rente på 6,50% med kvartalsvis forfall.

Note 15 - Offentlige tilskudd

SkatteFUNN

Fra 2019 har selskapet benyttet bruttometoden for regnskapsføring av SkatteFUNN-tilskudd, mot tidligere år nettometoden. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Selskapet har for 2020 fått innvilget offentlige tilskudd i forbindelse med SkatteFUNN-ordningen med NOK 3 662 050. Tilskuddet er behandlet iht. NRS 4 Offentlige tilskudd. Totalbeløpet er oppført som Annen kortsiktig fordring, med motpost regnskapsmessig uopptjent inntekt under Annen kortsiktig gjeld i balansen på NOK 4 521 180 (inkluderer også gjenværende uopptjent inntekt fra SkatteFUNNsrefusjonen fra 2019). Den resterende andelen av tilskuddet er ført som reduksjon av varekostnad. Uopptjent inntekt inntektsføres lineært i takt med avskrivningen av FOU-kostnadene, og årlig inntektsført beløp klassifiseres sammen med ordinære avskrivninger. Tilskuddet er betinget av endelig godkjenning fra ligningsmyndighetene. Totale aktiverte FOU kostnader, vedrørende tilskuddsberettigede prosjekter som er kostnadsført i 2020, beløper seg til NOK 18 820 743.

Tilskudd fra SkatteFUNN ordningen i perioden 2014-2018 er regnskapsmessig behandlet etter nettometoden. Verdi av SkatteFUNN regnskapsmessig behandlet etter nettometoden som en reduksjon av aktiverte programvare utgjør pr 31.12.2020 NOK 256 368 mot NOK 703 727 pr 31.12.19.

Innovasjon Norge

EcoOnline AS mottok i 2019 et tilskudd fra Innovasjon Norge på NOK 1 500 000 av det samlede tilbudsbeløpet på NOK 5 000 000. Tilskuddet gjelder finansiering av miljøteknologi-prosjekter. Tilskuddet er behandlet i h.h.t NRS 4. Selskapet benytter bruttometoden for regnskapsføring. Tilskuddet ble i 2019 oppført

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

som uopptjent inntekt under Øvrig langsiktig gjeld, men dette er reklassifisert til Annen kortsiktig gjeld i 2020. Uopptjent inntekt inntektsføres lineært i takt med avskrivningen av FOU-kostnadene, og årlig inntektsført beløp klassifiseres sammen med ordinære avskrivninger. Pr 31.12.2020 er 20 % (NOK 300 000) av tilskuddet inntektsført. Restbeløpet på NOK 1 200 000 ligger som uopptjent inntekt under Annen kortsiktig gjeld.

Note 16 - Pant, garantier og lånebetingelser

<i>Garantiansvar</i>	2020	2019
Leiegaranti til BK.no Eiendom AS	422 450	422 450
Leiegaranti til Pilestredet 33 AS	1 583 494	1 583 494
Sum garantiansvar	<u>2 005 944</u>	<u>2 005 944</u>

<i>Pantsikret gjeld</i>	2020	2019
Valutalån, Ture Invest AB	283 158 098	200 879 716
Kassekreditt, DNB	4 285 520	0
Sum pantsikret gjeld	<u>287 443 618</u>	<u>200 879 716</u>

Låneavtalen med Ture Invest AB har lånebetingelser som omfatter minimumskrav til kontantbeholdning, resultat (EBITDA), samt gjeldsandel i forhold til lisensinntektsbase. Lånebetingelsene er overholdt pr 31.12.2020.

EcoOnline AS har innvilget kassekreditt i DNB med ordinær ramme på NOK 15 000 000 pr 31.12.2020. Selskapet har benyttet NOK 4 285 520 av kassekreditten pr 31.12.2020.

Ture Invest AB har pant i aksjene i alle konsernselskaper som sikkerhet for lån.

Ingen langsiktig gjeld forfaller senere enn 5 år.

<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>	2020	2019
Driftstilbehør	3 148 190	2 411 544
Kundefordringer	27 811 401	22 354 076
Aksjer i datterselskaper	414 935 466	149 706 745
Sum	<u>445 895 057</u>	<u>174 472 365</u>

Note 17 - Leieavtaler

		2020	2019
<i>Selskapet har følgende lokaler:</i>	<i>Avtalens utløp</i>		
Tønsberg	31-03-2023	1 092 912	1 344 096
Oslo	31-03-2021	993 880	993 472
Tønsberg, nye lokaler	31-12-2027	162 573	0
Oslo, nye lokaler	30-11-2024	2 635 836	0
Sum leiekostnad		<u>4 885 201</u>	<u>2 337 568</u>

Selskapet har inngått leieavtaler på nye lokaler. Leieavtale på nytt lokale i Tønsberg løper fra 01.12.20 frem til 2027. Total forpliktelse utgjør NOK 12 697 811. Leie av nytt lokale i Oslo løper frem til 2024, hvor total forpliktelse utgjør NOK 10 856 720.

Selskapets gamle lokaler vil bli forsøkt fremleid ut gjenværende løpetid på avtalen.

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 18 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-52 668 185	-17 840 872
Permanente forskjeller	-707 149	37 283 204
Endring i midlertidige forskjeller	8 933 010	-31 632 788
Årets skattegrunnlag	-44 442 324	-12 190 456
Benyttet skattefradrag for SkatteFUNN	-3 662 050	-1 802 752
Betalbar skatt i balansen*	-3 662 050	-1 802 752

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Driftsmidler (eks. goodwill fra fusjon)	28 774 499	33 207 597
Utestående fordringer	-1 353 660	-831 343
Regnskapsmessige avsetninger	-2 268 162	-1 090 000
Gjeld SkatteFUNN	-4 521 180	-1 721 747
Sum	20 631 497	-2 068 281
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-78 878 609	-34 436 285
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-58 247 112	-4 871 778
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skattefordel	-49 164 071	4 211 265
Sum, grunnlag utsatt skattefordel	-9 083 041	-9 083 043

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%) -1 998 269 -1 998 269

<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	2020	2019
Ikke fradragsberettigede representasjonskostnader	24 319	9 746
Ikke fradragsberettigede kontingenter	0	1 900
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	0	1 015 599
Avskrivninger innfusjonert Goodwill	3 887 413	38 059 410
Renteinntekt på tilbakebetalt skatt	-11 961	-699
Andre fradrag, SkatteFUNN årets tilskudd	-3 662 050	-1 802 752
Andre skattefrie inntekter	-944 870	0
Sum permanente forskjeller	-707 149	37 283 204

Oversikt over endringer i midlertidige forskjeller som påvirker skattbart resultat

	2020	2019
Driftsmidler inkl. goodwill	4 433 098	-34 618 914
Utestående fordringer	522 317	641 379
Andre avsetninger for forpliktelser	1 178 162	623 000
Gjeld SkatteFUNN	2 799 433	1 721 747
Sum endring i midl. forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	8 933 010	-31 632 788

*SkatteFUNNsrefusjonen ligger klassifisert på regnskapslinjen Andre fordringer pr 31.12.2020.

Balanseført utsatt skattefordel er uendret fra i fjor, da EcoOnline AS har valgt å ikke resultatføre endring i utsatt skattefordel, ut fra en vurdering av inntjening de nærmeste år. Selskapet forventer at fremførbart underskudd og skattereduserende midlertidige forskjeller kan utnyttes på noe lengre sikt.

EcoOnline AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 19 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	7 100 000	65 143 401	-15 835 946	56 407 455
Kapitalforhøyelse 18.08.2020	7 757 904	196 033 542	0	203 791 446
Overkurs anvendt på udekket tap	0	-15 835 946	15 835 946	0
Årets resultat	0	-52 668 185	0	-52 668 185
Egenkapital 31.12.	14 857 904	192 672 812	0	207 530 716

Note 20 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	3 714 476	4	14 857 904

Morselskapet Nitro Topco AS har forretningskontor i Tønsberg og utarbeider et konsernregnskap hvor EcoOnline AS inngår. Kopi av konsernregnskapet kan innhentes på selskapets kontor i Grev Wedels gate 1, 3111 Tønsberg.

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Nitro Topco AS	3 714 476	100 %	100 %

Note 21 - Hendelser etter balansedagen

I januar 2021 kjøpte EcoOnline AS det irske programvareselskapet Engage EHS.

Note 22 - Covid-19

Covid-19 pandemien har hatt begrenset negativ effekt på selskapets driftsresultat i 2020. Selskapet har ikke hatt permitteringer i 2020, og omsetningsveksten har i stor grad utviklet seg i tråd med budsjetterte tall.

Det er fremdeles stor usikkerhet rundt de nasjonale og globale implikasjonene av Covid-19 pandemien i 2021, og styret og ledelsen vil følge utviklingen nøye og tilpasse selskapets drift og finansiering til de gjeldende omstendighetene.

Per tidspunkt for avleggelsen av årsregnskapet for 2020 foreligger det ingen indikasjoner på at selskapets resultat for 2021 vil bli vesentlig påvirket av pandemien.
