



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	898 409 732
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SHARECAT HOLDING AS
Forretningsadresse:	Midtunhaugen 10 5224 NESTTUN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Dag Pettersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.04.2021

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 07.07.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4,5	681 000	685 000
Annen driftskostnad	4	255 000	301 000
Sum kostnader		936 000	986 000
Driftsresultat		-936 000	-986 000
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		4 000	
Sum finansinntekter		4 000	
Annen rentekostnad	6	1 385 000	1 300 000
Sum finanskostnader		1 385 000	1 300 000
Netto finans	20	-1 381 000	-1 300 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 317 000	-2 286 000
Skattekostnad på ordinært resultat	17	-5 734 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad	19	3 417 000	-2 286 000
Årsresultat		3 417 000	-2 286 000
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital		3 417 000	-2 286 000
Sum overføringer og disponeringer		3 417 000	-2 286 000



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		5 734 000	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>5 734 000</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	10	65 527 000	65 527 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>65 527 000</b>	<b>65 527 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>71 261 000</b>	<b>65 527 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	11,16, 21	17 000	23 000
Konsernfordringer	11,16, 21		
<b>Sum fordringer</b>		<b>17 000</b>	<b>23 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7,20,2 1	205 000	120 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>205 000</b>	<b>120 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>222 000</b>	<b>143 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>71 483 000</b>	<b>65 670 000</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Aksjekapital	18	13 525 000	13 525 000
Overkurs	18		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>13 525 000</b>	<b>13 525 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		15 806 000	12 389 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>15 806 000</b>	<b>12 389 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>29 331 000</b>	<b>25 914 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14,20, 21	22 650 000	1 500 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>22 650 000</b>	<b>1 500 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>22 650 000</b>	<b>1 500 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7,14,2 1	1 850 000	20 500 000
Leverandørgjeld	21	42 000	4 000
Skyldige offentlige avgifter	21	71 000	62 000
Kortsiktig konserngjeld		5 689 000	5 825 000
Annen kortsiktig gjeld	13,15, 21		15 000
Gjeld til aksjonær		11 850 000	11 850 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>19 502 000</b>	<b>38 256 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>42 152 000</b>	<b>39 756 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>71 483 000</b>	<b>65 670 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2,3	59 791 000	57 817 000
Annen driftsinntekt	2,3	65 000	2 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>59 856 000</b>	<b>57 819 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		2 671 000	3 540 000
Lønnskostnad	3,4,5	37 227 000	34 006 000
Avskrivning	7,8,20	5 477 000	6 450 000
Annen driftskostnad	4	10 142 000	8 736 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>55 517 000</b>	<b>52 732 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 339 000</b>	<b>5 087 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		837 000	746 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>837 000</b>	<b>746 000</b>
Annen finanskostnad	6	2 813 000	2 537 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 813 000</b>	<b>2 537 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-1 976 000</b>	<b>-1 791 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>2 363 000</b>	<b>3 296 000</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3,16	-11 858 000	-40 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>	19	<b>14 221 000</b>	<b>3 336 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>14 221 000</b>	<b>3 336 000</b>
Minoritetsinteresser		116 000	109 000
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>14 105 000</b>	<b>3 227 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital		14 175 000	3 831 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>14 175 000</b>	<b>3 831 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	9	11 199 000	6 455 000
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l.	9	59 655 000	59 672 000
Utsatt skattefordel	16		95 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>70 854 000</b>	<b>66 222 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	20	7 436 000	9 001 000
Maskiner og anlegg	8	582 000	470 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>8 018 000</b>	<b>9 471 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>78 872 000</b>	<b>75 693 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	21	7 501 000	6 443 000
Andre fordringer	3,15	2 699 000	2 014 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 200 000</b>	<b>8 457 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	3 173 000	2 559 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 173 000</b>	<b>2 559 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>	19	<b>13 373 000</b>	<b>11 016 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>92 245 000</b>	<b>86 709 000</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Aksjekapital	17,24	13 525 000	13 525 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>13 525 000</b>	<b>13 525 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	17	17 851 000	3 792 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>17 851 000</b>	<b>3 792 000</b>
Minoritetsinteresser		332 000	216 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>31 708 000</b>	<b>17 533 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	16	1 166 000	13 104 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 166 000</b>	<b>13 104 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån	20	6 259 000	7 759 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	22 651 000	1 500 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>28 910 000</b>	<b>9 259 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>30 076 000</b>	<b>22 363 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	3 903 000	20 973 000
Leverandørgjeld		1 808 000	1 685 000
Betalbar skatt	16		25 000
Skyldige offentlige avgifter		4 175 000	3 172 000
Annen kortsiktig gjeld	3,12,2 0	8 725 000	9 108 000
Gjeld til aksjonær	14	11 850 000	11 850 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>30 461 000</b>	<b>46 813 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>60 537 000</b>	<b>69 176 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>92 245 000</b>	<b>86 709 000</b>



## Electronic signature

<p><i>Signed by</i></p> <p><b>Fredriksen, Henning</b></p> <p><i>(Identity verified with BankID Mobil (NO))</i></p> <p> <b>bankID</b></p>	<p><i>Date and time</i> (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna</p> <p>23.04.2021 13.07.00</p> <p><i>Date of birth</i></p> <p>1967-12-05</p> <p><i>Signature method</i></p> <p>BankID Mobil (NO)</p>
<p><i>Signed by</i></p> <p><b>Myhre, Geir Egil</b></p> <p><i>(Identity verified with BankID Mobil (NO))</i></p> <p> <b>bankID</b></p>	<p><i>Date and time</i> (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna</p> <p>26.04.2021 14.06.00</p> <p><i>Date of birth</i></p> <p>1971-06-17</p> <p><i>Signature method</i></p> <p>BankID Mobil (NO)</p>
<p><i>Signed by</i></p> <p><b>Sortland, Peder</b></p> <p><i>(Identity verified with BankID Mobil (NO))</i></p> <p> <b>bankID</b></p>	<p><i>Date and time</i> (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna</p> <p>23.04.2021 12.27.39</p> <p><i>Date of birth</i></p> <p>1963-05-25</p> <p><i>Signature method</i></p> <p>BankID Mobil (NO)</p>
<p><i>Signed by</i></p> <p><b>Ingebrigtsen, Thore</b></p> <p><i>(Identity verified with BankID Mobil (NO))</i></p> <p> <b>bankID</b></p>	<p><i>Date and time</i> (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna</p> <p>23.04.2021 19.41.50</p> <p><i>Date of birth</i></p> <p>1976-05-24</p> <p><i>Signature method</i></p> <p>BankID Mobil (NO)</p>
<p><i>Signed by</i></p> <p><b>Pettersen, Dag</b></p> <p><i>(Identity verified with BankID Mobil (NO))</i></p> <p> <b>bankID</b></p>	<p><i>Date and time</i> (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna</p> <p>23.04.2021 13.18.20</p> <p><i>Date of birth</i></p> <p>1958-10-27</p> <p><i>Signature method</i></p> <p>BankID Mobil (NO)</p>



## ÅRSRAPPORT FOR 2020

### Sharecat Holding AS

#### Styrets årsberetning

#### Årsregnskap og konsernregnskap

- Oppstilling av totalresultat
- Oppstilling av finansiell stilling
- Oppstilling av kontantstrømmer
- Oppstilling over endring i egenkapital
- Noter

#### Revisjonsberetning



## Årsberetning 2020 – Sharecat Holding AS

### **Virksomhetens art og tilholdssted**

Sharecat Holding AS (Konsernet) er et Bergensbasert IT-selskap som utvikler og implementerer web-baserte løsninger, primært til olje- og gassindustrien internasjonalt. Løsningene brukes både i forbindelse med feltutbygginger, modifikasjoner/ombygginger og i driftsfasen.

Kjerneproduktet SHAREcat er en digital utstyrskatalog og prosjektportal som inneholder kvalitetssikret teknisk informasjon og dokumentasjon for komponenter og utstyr til bruk i olje- og gassindustrien, samt et sett av unike løsninger for samhandling mellom operatører, kontraktører, leverandører og produsenter, uavhengig av geografisk lokasjon.

Konsernet har følgende 2 hovedinntektskilder: (1) månedlige lisensinntekter på software og katalogtjenester (SaaS), og (2) salg av konsulenttjenester tilknyttet implementering av egne SW, samt håndtering og kvalitetssikring av utstyrsinformasjon på vegne av kundene.

Sharecat Holding AS har hovedkontor og forretningsadresse i Bergen. Selskapet har flere datter- og datterdatterselskaper, henholdsvis i Bergen, Aberdeen, Houston (USA), og Kuala Lumpur (Malaysia). Datterselskapene leverer tjenester basert på SHAREcat teknologi. Sharecat Holding AS uten datterselskaper er omtalt som Morselskapet.

### **Fortsatt drift**

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger god likviditet, erfaringene fra de siste positive årene, budsjett for 2021, samt Konsernets langsiktige prognoser for årene fremover. Styret i Sharecat Holding AS ser positivt på fremtiden. Konsernet har siden utbruddet av Covid-19 pandemien fulgt utviklingen i markedet tett og hatt tett oppfølging av aktivitetsnivået i Konsernet. Konsernet leverte noe lavere enn budsjett på omsetning i 2020, men har likevel fått inn nye kunder og levert driftsresultat på lik linje som budsjettet for året. Dersom Konsernet likevel skulle bli påvirket av pandemien fremover vil en ta umiddelbare grep for å begrense eventuelle økonomiske tap. Likviditetsbeholdningen i Konsernet har blitt styrket i løpet av året og en er derfor godt rustet for å kunne takle en periode med mindre lønnsomhet. Det vises for øvrig også til note 22 i regnskapet.

### **Redegjørelse for årsregnskapet 2020 og fremtidig utvikling**

#### **Morselskap**

Morselskapet hadde ikke driftsinntekter i 2020. Driftsresultat før avskrivning og nedskrivninger var negativt med TNOK -936 (TNOK -986). Årsresultat etter avskrivninger, nedskrivninger, finansielle poster og skatt ble TNOK 3 417 (TNOK -2 286).

Samlet kontantstrøm fra driften i Morselskapet var på TNOK -2 279 (TNOK -2 604), mens driftsresultatet for Morselskapet utgjorde TNOK -936 (TNOK -986).

Morselskapets likviditetsbeholdning pr 31.12.2020 var TNOK 206 (TNOK 119), inklusive skattetrekkkonto.

Morselskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2020 ca. 5% (52%) av samlet gjeld og forpliktelser eksklusive gjeld til aksjonær og konsernselskaper. Årsaken til reduksjon av andel kortsiktig gjeld skyldes reklassifisering av store deler av oppkjøpslånet til Sparebanken Vest på MNOK 20,5 fra kortsiktig- til langsiktig gjeld i tråd med nye lånevilkår fremforhandlet våren 2020. På balansedagen har MNOK 1,25 forfall i løpet av 2021 og er reklassifisert som kortsiktig gjeld. Resterende lån på MNOK 19,25 er reklassifisert som langsiktig gjeld. Det skal betales årlige avdrag på MNOK 1,25 (totalt MNOK 5) hvor resterende MNOK 15,5 har forfall i form av sluttbetaling i desember 2024.

Netto arbeidskapital pr 31.12.20 var TNOK -96 (TNOK -58) eksklusiv gjeld til aksjonær og konsernselskaper. Dette er innenfor konsernets normale periodevise fluktuasjoner i arbeidskapitalen.

Morselskapets netto rentebærende gjeld ved utgangen av året var TNOK 24 295 (TNOK 21 881). Økningen skyldes mottak av MNOK 2,5 i innovasjonslån fra Innovasjon Norge.

Totalkapitalen var ved utgangen av året TNOK 71 483 (TNOK 65 670). Egenkapitalen pr. 31.12.2020 utgjorde TNOK 29 331 (TNOK 25 914) eksklusive ansvarlige og konvertible lån fra aksjonærene og TNOK 41 181 (TNOK 37 764) inklusive ansvarlige og konvertible aksjonærlån. Egenkapitalandelen var ca. 58 % inklusive ansvarlige lån fra aksjonærene.

#### **Konsern**

I løpet av 2020 har millioner av ansatte og bedriftseiere over hele verden måtte ta forholdsregler og endre på måten man kommuniserer med hverandre og foretar det daglige arbeidet. Fremveksten av COVID-19 i mars i fjor var en reell trussel for de fleste virksomheter hvorav oljeprisen sank og ansatte rundt om i verden måtte i «lock-down». Selv om flere selskaper i både inn- og utland har opplevd at 2020 har vært økonomisk turbulent, har Konsernet klart å opprettholde den planlagte lønnsomheten og levert driftsresultater som budsjettet selv



om vi avviket noe fra inntektsmålene. I løpet av året har vi klart å opprettholde eksisterende kundemasse og samtidig fått inn nye kunder. I konteksten av en global pandemi har 2020 vært et godt økonomisk år for Konsernet som nå har levert positiv EBITDA hver måned i de siste 3,5 årene. I lys av Konsernets utvikling de siste årene og fremtidsutsiktene er det fra og med 2020 besluttet å balanseføre utsatt skattefordel i Morselskapet og Sharecat Solutions AS.

Vår økning i investeringer i 2020 har blitt ønsket velkommen av store oljeselskaper, NCS operatører, kjemisk industri og blant annet atomindustrien. Våre nåværende investeringsplaner er godkjent for SkatteFUNN og vi vil fortsette arbeidet med å fremskaffe ytterligere finansiering fra andre instanser. Vi har allerede hatt en god dialog med Innovasjon Norge hvor vi har planer om å søke om støtte om midler sammen med en pilotkunde i løpet av 2021. Kundene våre er godt fornøyd med våre produkter og leveranser, og gjennom mer aktivitet hos noen av våre nøkkelukter har vi opplevd høyere etterspørsel etter våre tjenester i 2020 enn året før. Ved inngangen til 2021 fortsetter Konsernet å oppleve stor interesse fra både eksisterende kunder, men også hos nye potensielle kunder i både eksisterende og nye markeder.

I løpet av året ble salgskapabiliteten styrket ytterligere for å kunne imøtekomme interessen i markedet. Dette er samtidig også begrunnet i at vi har stor tro på våre produkter og løsninger, og anser det som sannsynlig at markeder også utenfor olje og gass sektoren vil etterspørre våre produkter og tjenester i større grad i 2021 og videre fremover.

Konsernet ble i mai 2016 sertifisert innenfor ISO 27001 standarden som vedrører informasjonssikkerhet, og har i 2020 bestått den årlige revisjonen. Konsernet anser dette som en viktig sertifisering med tanke på mengden og typen av informasjon som blir behandlet i Konsernet på vegne av kundene.

Som følge av et sterkt økonomisk resultat i 2020, samt positive langsiktige prognoser for Konsernet i de kommende år, vurderes det at den bokførte verdien av Konsernets immaterielle eiendeler er i behold per 31.12.2020. Konsernet arbeider videre med utvikling og standardisering av Konsernets produkter for å være bedre rustet til å møte kravene og etterspørselen fra eksisterende internasjonale kunder, samt for å møte behovene til nye kunder i nye markeder. Konsernet har i 2020 aktivert egenutviklet software på til sammen TNOK 8 322 (TNOK 3 011). For 2021 og fremover planlegger Konsernet å foreta betydelige løft på teknologisisiden gjennom funksjonalitet som blant annet tilgjengeliggjør masseopplasting av data- og utstyrsinformasjon, teknologistøttet innsamling, analyse og bearbeiding av ustrukturerte og delvis strukturerte datakilder, samt forbedring av kundedata og integrasjon av Selskapets ulike moduler og funksjonalitet. Sentralt i den videre satsningen er kunstig intelligens i form av Machine Learning.

De samlede investeringene i driftsmidler i Konsernet i 2020 var TNOK 426 (TNOK 299). Investeringene var knyttet til kjøp av kontormaskiner og annet teknisk utstyr.

Driftsinntekter i Konsernet i 2020, før IFRS 15 justering, var TNOK 59 821 (TNOK 57 901) og TNOK 59 856 etter IFRS 15 justering. Driftsresultat før avskrivning og nedskrivninger var positivt på TNOK 9 815 (TNOK 11 538). Årsresultat etter avskrivninger, nedskrivninger, finansielle poster og skatt ble TNOK 14 221 (TNOK 3 336). Gjennom gode kundekontrakter og fortsatt lønnsom drift forventer Konsernet å levere positive resultater og kontantstrøm fra drift fremover.

Samlet kontantstrøm fra driften i Konsernet var på TNOK 6 656 (TNOK 13 563), mens driftsresultatet for konsernet utgjorde TNOK 4 339 (TNOK 5 087).

Konsernets likviditetsbeholdning pr 31.12.2020 var TNOK 3 174 (TNOK 2 559), inklusive skattetrekkkonto. Inkludert ubenyttet kassakreditt var likviditetsbeholdning pr. 31.12.2020 på MNOK 13,6.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2020 ca. 31% (51%) av samlet gjeld og forpliktelser i konsernet eksklusive gjeld til aksjonær. Endringen fra fjoråret skyldes i hovedsak re-klassifisering av tidligere langsiktig gjeld i form av oppkjøpslån. Se 4. avsnitt under «Redegjørelse for årsregnskapet 2020 og fremtidig utvikling» for Morselskapet for nærmere redegjørelse om re-klassifiseringen og reforhandlingen av lånevilkårene.

Netto arbeidskapital pr 31.12.20 var TNOK -4 508 (TNOK -5 532) eksklusiv gjeld til aksjonær. Dette er innenfor konsernets normale periodevise fluktasjoner i arbeidskapitalen. Netto arbeidskapital er noe påvirket på gjeldssiden pr. 31.12.20 på grunn av innregning av kortsiktig leieforpliktelse i henhold til IFRS 16 med TNOK -1 435. Endringen fra 2019 til 2020 er minimal innenfor denne innregningen.

Konsernets netto rentebærende gjeld ved utgangen av året var TNOK 23 380 (TNOK 19 914). Endringen fra 2019 skyldes i hovedsak optak av MNOK 2,5 i innovasjonslån fra Innovasjon Norge.

Totalkapitalen var ved utgangen av året TNOK 92 245 (TNOK 86 709). Egenkapitalen pr. 31.12.2020 utgjorde TNOK 31 708 (TNOK 17 533) eksklusive ansvarlige og konvertible lån fra aksjonærene og TNOK 43 558 (TNOK 29 383) inklusive ansvarlige og konvertible aksjonærlån. Egenkapitalandelen var ca. 47 % inklusive ansvarlige lån fra aksjonærene.

## Finansiell risiko

### Overordnet om målsetting og strategi

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder renterisiko og valutarisiko. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Konsernets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av administrasjonen og styret.



## Markedsrisiko

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt GBP og USD, da en del av Konsernets inntekter er i utenlandsk valuta. Konsernet har p.t. ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere Konsernets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen. Dog vurderes risikoen som lav til moderat, da Konsernet er delvis naturlig sikret, ved at de operative enhetene i Norge og UK har inntekter og kostnader i samme valuta.

Konsernet er også eksponert for endringer i rentenivået, da en del av Konsernets gjeld har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

## Kreditrisiko

Risikoen for tap på fordringer har historisk vært lav, og er i år også vurdert som meget lav. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Netto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt TNOK 10 199 (TNOK 8 457).

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen i Konsernet.

## Likviditetsrisiko

Morselskapet har i 2020 reforhandlet låneavtalen med Sparebanken Vest hvorav det skal betales kvartalsvise avdrag de neste årene (totalt MNOK 5) samt en sluttbetaling MNOK 15,5 i desember 2024.

Konsernet overholder alle vilkår i avtalen med banken per 31.12.2020. Dersom det er behov for kapital utover hva som genereres gjennom driften forventer styret at Konsernets eiere stiller til rådighet nødvendig kapital slik at Konsernets langsiktige planer om lønnsom vekst kan realiseres. Styret vurderer derfor likviditeten i Konsernet som tilstrekkelig.

## Arbeidsmiljø og personale

Per 31.12.20 har Konsernet 47 ansatte. Morselskapet har ingen ansatte.

Sykefraværet i Konsernet var på 4,6 % i 2020, og 3,2 % korrigert for lang tids sykefravær. Konsernet har fokus på å redusere sykefravær.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader. De fleste ansatte har siden den nasjonale nedstengingen 12.mars 2020 stort sett jobbet fra hjemmekontor. Selv om ansatte har vært spredt fremkommer arbeidsmiljøet som godt.

Forbedringstiltak med tanke på arbeidsmiljøet vurderes- og gjennomføres fortløpende. Konsernet vil videre ha fokus på dette i 2020.

## Likestilling

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i noen saker, herunder for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Av Konsernets 47 ansatte er det 15 kvinner. Styret består av 4 menn. Konsernets ledergruppe bestod ved årsskiftet kun av menn. Konsernet har i 2020 utført organisatoriske endringer hvorav 2 nye mellomlederstillinger med personalansvar har blitt opprettet. Begge stillingene er besatt av kvinner.

Arbeidstidsordninger i Konsernet følger av de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn.

## Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

## Miljø

Konsernet forurenser ikke det ytre miljø utover det som følger av normal kontordrift.



## Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår at Sharecat Holding AS sitt årsresultat på TNOK 3 417 overføres til Annen Egenkapital.

Bergen, 23. april 2021

*Signert elektronisk*

Thore Knutsen  
styremedlem

*Signert elektronisk*

Geir Egil Myhre  
styremedlem

*Signert elektronisk*

Peder Sortland  
styremedlem

*Signert elektronisk*

Dag Pettersen  
daglig leder

*Signert elektronisk*

Henning Fredriksen  
styreleder



## Sharecat Holding AS

### Oppstilling av Totalresultat

Morselskap	Morselskap			Konsern	Konsern
2019	2020	Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
		<b>DRIFTSINTEKTER</b>			
-	-	Salgsinntekt	2,3	59 790	57 818
-	-	Annen driftsinntekt	2,3	65	2
-	-	<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>59 856</b>	<b>57 819</b>
		<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
-	-	Varekostnad		2 671	3 540
685	681	Lønnskostnad	3,4,5	37 227	34 006
302	255	Annen driftskostnad	4	10 142	8 736
986	936	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>50 041</b>	<b>46 282</b>
-986	-936	<b>Driftsresultat før av- og nedskrivning (EBITDA)</b>		9 815	11 538
-	-	Avskrivninger	7,8,20	5 476	6 451
-986	-936	<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>4 339</b>	<b>5 087</b>
		<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
0	4	Finansinntekter		837	746
-1 300	-1 385	Finanskostnader	6	-2 813	-2 537
-1 300	-1 381	<b>Netto finansposter</b>		<b>-1 976</b>	<b>-1 791</b>
-2 286	-2 317	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>2 363</b>	<b>3 296</b>
-	-5 734	Skattekostnad på ordinært resultat	3,16	-11 858	-40
-2 286	3 417	<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>14 221</b>	<b>3 336</b>
		Hvorav			
-2 286	3 417	Kontrollerende eierinteresse		14 105	3 227
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		116	109
		<b>ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>			
-	-	Omregningsdifferanser valuta		-46	495
-	-	<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-46</b>	<b>495</b>
-2 286	3 417	<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>14 175</b>	<b>3 831</b>
		Hvorav			
-2 286	3 417	Kontrollerende eierinteresse		14 059	3 722
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		116	109



## Sharecat Holding AS

## Oppstilling av Finansiell stilling pr 31.12

Morselskap	Morselskap				Konsern	Konsern
2019	2020	Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019	
<b>ANLEGGSMIDLER</b>						
<b>Immaterielle eiendeler</b>						
-	-	Sharecat	9	59 619	59 619	
-	-	Forskning og utvikling	9	11 199	6 455	
-	-	Andre immaterielle eiendeler	9	36	52	
-	5 734	Utsatt skattefordel	16	0	95	
-	<b>5 734</b>	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>70 854</b>	<b>66 222</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>						
-	-	Maskiner og inventar	8	582	470	
-	-	Bruksretteiendel	20	7 436	9 001	
-	-	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>8 018</b>	<b>9 471</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>						
65 527	65 527	Investeringer i datterselskap	10	0	0	
<b>65 527</b>	<b>65 527</b>	<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>65 527</b>	<b>71 261</b>	<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>78 872</b>	<b>75 693</b>	
<b>OMLØPSMIDLER</b>						
<b>Fordringer</b>						
-	-	Kundefordringer	21	7 500	6 443	
23	17	Andre fordringer	3,15	2 699	2 014	
<b>23</b>	<b>17</b>	<b>Sum fordringer</b>		<b>10 199</b>	<b>8 457</b>	
119	205	Bankinnskudd og kontanter	7	3 173	2 559	
<b>142</b>	<b>222</b>	<b>Sum omløpsmidler</b>	19	<b>13 373</b>	<b>11 016</b>	
<b>65 670</b>	<b>71 483</b>	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>92 245</b>	<b>86 709</b>	



## Sharecat Holding AS

Oppstilling av Finansiell stilling pr 31.12

Morselskap	Morselskap			Konsern	Konsern
2019	2020	Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
		<b>EGENKAPITAL</b>			
		<b>Innskutt egenkapital</b>			
13 525	13 525	Aksjekapital	17,24	13 525	13 525
<b>13 525</b>	<b>13 525</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>13 525</b>	<b>13 525</b>
		<b>Opptjent egenkapital</b>			
12 389	15 806	Annen egenkapital	17	17 851	3 792
<b>12 389</b>	<b>15 806</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>17 851</b>	<b>3 792</b>
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		332	216
<b>25 914</b>	<b>29 331</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>31 708</b>	<b>17 533</b>
		<b>GJELD</b>			
		<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
-	-	Utsatt skatt	16	1 166	13 104
-	-	<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>1 166</b>	<b>13 104</b>
		<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
1 500	22 650	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	22 650	1 500
-	-	Leieforpliktelse	20	6 259	7 759
<b>1 500</b>	<b>22 650</b>	<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>19</b>	<b>28 909</b>	<b>9 259</b>
		<b>Kortsiktig gjeld</b>			
20 500	1 850	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	3 903	20 973
11 850	11 850	Gjeld til aksjonær	14	11 850	11 850
5 825	5 690	Gjeld til konsernselskaper	11	-	-
4	42	Leverandørgjeld		1 807	1 685
-	-	Betalbar skatt	16	0	25
62	71	Skyldig offentlige avgifter		4 175	3 172
15	-	Annen kortsiktig gjeld	3,12,20	8 725	9 107
<b>38 255</b>	<b>19 503</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>19</b>	<b>30 461</b>	<b>46 812</b>
<b>39 755</b>	<b>42 152</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>60 537</b>	<b>69 175</b>
<b>65 670</b>	<b>71 483</b>	<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>92 245</b>	<b>86 709</b>

Bergen, 23. april 2021

Signert elektroniskThore Knutsen  
styremedlemSignert elektroniskGeir Egil Myhre  
styremedlemSignert elektroniskPeder Sortland  
styremedlemSignert elektroniskDag Pettersen  
daglig lederSignert elektroniskHenning Fredriksen  
styreleder



## Sharecat Holding AS

## Kontantstrømoppstilling

Morselskap	Morselskap		Konsern	Konsern
2019	2020	Beløp i NOK 1000	2020	2019
		<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
-2 286	-2 317	Resultat før skatt	2 363	3 296
-	-	Betalbar skatt	-25	-22
-	-	Ordinære avskrivninger	5 476	6 451
-24	38	Endring i kundefordringer og leverandørgjeld	-936	5 499
-294	-	Endring i andre tidsavgrensingsposter	-222	-1 661
<b>-2 604</b>	<b>-2 279</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>6 656</b>	<b>13 563</b>
		<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
-	-	Investeringer i FoU og varige driftsmidler	-8 749	-3 310
-	-	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
-	-	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-8 749</b>	<b>-3 310</b>
		<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
5 825	2 500	Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig)	2 500	-
-5 000	135	Nedbetaling av gjeld	-	-5 000
-	-	Avdragsэлемент leieforpliktelse IFRS 16	-1 372	-1 372
-	-	Netto endring kassakreditt	1 580	-5 524
1 851	-	Lån til datterselskaper	-	-
<b>2 676</b>	<b>2 365</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>2 708</b>	<b>-11 897</b>
71	86	Netto endring i likvider i året	615	-1 644
48	119	Kontanter og bankinnskudd IB	2 559	4 202
<b>119</b>	<b>206</b>	<b>Kontanter og bankinnskudd per 31.12</b>	<b>3 174</b>	<b>2 559</b>

Konsernet har i tillegg en ubenyttet kassakreditt på TNOK 10 447.



## Sharecat Holding AS

### Oppstilling over endring i egenkapital

#### Morselskap

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	13 525	0	12 389	25 914
Årsresultat	0	0	3 417	3 417
Andre disponeringer	0	0	0	0
<i>Sum totalresultat</i>	0	0	3 417	3 417
				0
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>13 525</b>	<b>0</b>	<b>15 806</b>	<b>29 331</b>

#### Konsern

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 01.01	13 525	0	3 792	17 317	216	17 533
Justert Egenkapital 01.01	13 525	0	3 792	17 317	216	17 533
Årsresultat	0	0	14 105	14 105	116	14 221
Årets totalresultat poster	0	0	-46	-46	0	-46
<i>Sum totalresultat</i>	0	0	14 059	14 059	116	14 175
Andre disponeringer		0	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>13 525</b>	<b>0</b>	<b>17 851</b>	<b>31 376</b>	<b>332</b>	<b>31 708</b>



## Note 1 - Regnskapsprinsipper

Sharecat Holding AS er et aksjeselskap registrert i Norge, med hovedkontor på Midtunhaugen 10, 5224 Nesttun.

Årsregnskapet for selskapsregnskapet og konsernregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Det er ikke anvendt særlige forenklinger fra innregnings- og vurderingsreglene i IFRS.

### *Ledelsens vurdering vedr. regnskapsprinsipper*

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig avskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler samt vurdering av goodwill og vurderinger i tilknytning til oppkjøp. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

### *Konsolidering*

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Sharecat Holding AS og datterselskapene Sharecat Solutions AS (100 %), Sharecat Solutions Ltd. (100 %), Sharecat Solutions Inc. (100 %) og Sharecat Solutions SDN BHD (100 %) som Sharecat Holding AS har bestemmende innflytelse over. I tillegg er Maysea Kat SDN BHD (40%) konsolidert inn etter bruttometoden, da konsernet har kontroll gjennom aksjonæravtale. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Datterselskaper konsolideres inn i konsernet fra det tidspunkt konsernet oppnår bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet som utgangspunkt følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. I de tilfellene regnskapsprinsippene er annerledes er tallene omarbeidet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

### *Datterselskap*

Datterselskapet 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 fra datterselskaper inntektsføres i det året utbyttet avsettes i datterselskapet. Utbytte fra andre selskaper inntektsføres når aksjonærenes rettighet til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen.

Konsernbidrag som mottas fra datterselskap inntektsføres dersom det ligger innenfor tilbakeholdte akkumulerte resultater i datterselskapet etter investerings tidspunktet. Ved inntektsføring, føres konsernbidraget brutto (før skatt) på egen linje i resultatregnskapet. Tilbakebetaling av kostpris skal redusere investeringens verdi i balansen. Konsernbidraget føres da netto (etter skatt).

Konsernbidrag som avgis til datterselskap øker balanseført verdi av investeringen. Avgitt konsernbidrag regnskapsføres netto (etter skatt).

### *Driftsinntekter fra kontrakter med kunder*

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer i takt med utførelsen. Inntekter fra salg av konsulenttimer og lisenser resultatføres når de er opptjent. Forskuddsbetalte lisensinntekter periodiseres gjennom året. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige ytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med opptjening av inntektene.

IFRS 15 ble implementert retrospektivt fra 1. januar 2018. IFRS 15 etablerer en fem-steps modell for regnskapsmessig behandling av inntekter som stammer fra kontrakter med kunder og krever at inntekter er innregnet til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en vare eller en tjeneste til en kunde.

IFRS 15 krever at virksomheter bruker skjønn, og tar hensyn til alle relevante fakta og omstendigheter når kundekontraktene vurderes i de ulike stegene i modellen. Standarden spesifiserer også regnskapsføringen knyttet til de inkrementelle utgiftene forbundet med å oppnå en kontrakt og de kostnadene som foretaket pådrar seg for å oppfylle denne kontrakten.

Eksempler på konkrete tilfeller hvor IFRS 15 vil slå inn i konsernregnskapet for Sharecat Holding AS er når vi får betalt i form av tjenesteinntekter for å implementere våre SaaS løsninger hos kunder. Disse tjenesteinntektene vil tidsmessig bli sammenstilt med varigheten på lisensene som blir opptjent i etterkant av implementeringen.

### *Valuta*

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under netto



finansposter.

#### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. 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. Lån regnskapsføres til amortisert kost. Vesentlige lånekostnader periodiseres over lånets løpetid.

#### *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.

#### *Avsetninger*

En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og beløpets størrelse kan måles pålitelig. Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

#### *Immaterielle eiendeler*

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Kostnaden ved immaterielle eiendeler ervervet ved oppkjøp balanseføres til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Balanseførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost redusert for eventuell av- og nedskrivning.

Internt genererte immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av identifiserbare immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende.

Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og -periode vurderes minst årlig. Endringer i avskrivningsmetode og/eller periode behandles som estimatendring.

Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid testes for nedskrivning minst årlig, enten individuelt eller som en del av en kontantstrømgenererende enhet. Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid avskrives ikke. Levetiden vurderes årlig i forhold til om antakelsen om ubestemt levetid kan forsvares. Hvis ikke behandles endringen til bestemt levetid prospektivt.

#### *Pensjoner*

Pensjonsordningene i konsernet er innskuddsbaserte. Årlig premie kostnadsføres løpende og klassifiseres som lønnskostnad.

#### *Finansielle instrumenter*

Fra 1. januar 2018 har IFRS 9 Finansielle Instrumenter erstattet IAS 39 Finansielle Instrumenter: Innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, nedskrivning, fraregning og sikringsbokføring. Et finansielt instrument er enhver kontrakt som gir opphav til en finansiell eiendel for et foretak og en finansiell forpliktelse eller et egenkapitalinstrument for et annet foretak.

#### Finansielle eiendeler

Konsernets finansielle eiendeler består av kundefordringer, og kontanter og kontantekvivalenter. Disse har ingen innregningseffekt ved implementering.

Finansielle eiendeler skal klassifiseres i fire kategorier:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Egenkapitalinstrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader uten reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Derivater til virkelig verdi over resultatet (ikke utpekt som sikringsinstrumenter)

Alle selskapets finansielle eiendeler er målt til amortisert kost. Etterfølgende måling av finansielle eiendeler målt til amortisert kost gjøres ved bruk av effektiv rentes-metode og er gjenstand for tapsnedskrivning. Gevinst og tap føres i resultat når eiendelen er fraregnet, modifisert eller nedskrevet.

Konsernets finansielle eiendeler til amortisert kost inkluderer kundefordringer og andre kortsiktige innskudd. Kundefordringer som ikke



har et betydelig finansieringselement er målt til transaksjonsprisen i samsvar med IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder.

#### Avsetninger for tap

Overgangen til IFRS 9 har endret konsernets regnskapsføring av tapsavsetning for finansielle eiendeler, ved å gå fra objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet i IAS 39 til en modell som er basert på forventet kredittap (ECL). IFRS 9 krever at konsernet innregner en avsetning for forventede kredittap for alle gjeldsinstrumenter som ikke er holdt til virkelig verdi over resultatet.

Konsernet anvender en forenklet metode for beregning av tapsavsetninger for kundefordringer og kontraktseiendeler. Konsernet måler tapsavsetningen basert på forventet kredittap over levetiden for hver rapporteringsperiode, og ikke basert på 12-måneders forventet tap. Konsernet har laget en avsetningsmatrise som er basert på historiske kredittap, justert for fremadrettede faktorer for den spesifikke kunde og den generelle økonomiske situasjonen. Selskapet har historisk ikke hatt kredittap og forventningen for kommende år er det ikke vil være noe kredittap.

#### Fraregning

En finansiell eiendel (eller, hvis aktuelt, en del av en finansiell eiendel eller en del av en gruppe med like finansielle eiendeler) er fraregnet (tatt ut av konsernets konsoliderte balanseoppstilling) hvis:

- Den kontraktsfestede retten til å motta kontantstrømmer fra den finansielle eiendelen utløper, eller
- Konsernet har overført den kontraktsfestede retten til å motta kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen eller beholder retten til å motta kontantstrømmene fra en finansiell eiendel, men samtidig forplikter seg til å overføre disse til en motpart; og enten
  - Konsernet har overført det vesentligste av risiko og fordeler forbundet med eiendelen, eller
  - Konsernet har hverken overført eller beholdt det vesentligste av risiko og fordeler forbundet med eiendelen, men har overført kontrollen av eiendelen.

#### Finansielle forpliktelser

Konsernets finansielle forpliktelser består av lån og forpliktelser. Ved førstegangsinnregning innregnes det til virkelig verdi justert for direkte henførbare transaksjonskostnader. Etter førstegangsinnregning vil rentebærende lån bli målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes-metode. Gevinster og tap føres i resultat når forpliktelsen er fraregnet.

Amortisert kost er beregnet ved å ta hensyn til enhver rabatt eller premie knyttet til kjøpet, eller kostnader og avgifter som er en integrert del av den effektive renten. Effektiv rente presenteres som finanskostnader i resultatregnskapet.

Forpliktelser er målt til deres nominelle beløp dersom effekten av diskontering er ubetydelig.

En finansiell forpliktelse fraregnes når forpliktelsen er innfridd, kansellert eller utløpt. Når en eksisterende finansiell forpliktelse erstattes med en ny forpliktelse fra samme långiver hvor vilkårene er vesentlig endret, eller vilkårene på en eksisterende forpliktelse er vesentlig modifisert, fraregnes den opprinnelige forpliktelsen og en ny forpliktelse innregnes. Forskjellen i balanseført verdi innregnes i resultat.

#### Leieavtaler

Konsernet implementerte IFRS 16 ved bruk av modifisert retrospektiv metode. Effekten av endringer i regnskapsprinsipper og effekten av førstegangsansvendelse er beskrevet i note 20.

#### Identifisering av en leieavtale

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer konsernet hvorvidt kontrakten er eller inneholder en leieavtale. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag.

#### Atskillelse av bestanddelene i en leiekontrakt

For kontrakter som utgjør eller inneholder en leieavtale, separerer konsernet leiekomponenter dersom det kan dra nytte av bruken av en underliggende eiendel enten alene eller sammen med andre ressurser som er lett tilgjengelige for konsernet, og den underliggende eiendelen verken er svært avhengig av eller tett forbundet med andre underliggende eiendeler i kontrakten. Konsernet regnskapsfører deretter hver enkelt leiekomponent i kontrakten som en leiekontrakt separat fra ikke-leiekomponenter i kontrakten.

#### Innregning av leieavtaler og innregningsunntak

På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale innregner konsernet en leieforpliktelse og en tilsvarende bruksrette/eiendelbruksrette/eiendel for alle sine leieavtaler, med unntak av følgende anvendte unntak:

- Kortsiktige leieavtaler (leieperiode på 12 måneder eller kortere)
- Eiendeler av lav verdi

For disse leieavtalene innregner konsernet leiebetalingene som andre driftskostnader i resultatregnskapet når de påløper.

#### Leieforpliktelser

Konsernet måler leieforpliktelser på iverksettelsestidspunktet til nåverdien av leiebetalingene som ikke betales på dette tidspunktet. Leieperioden representerer den uoppsigelige perioden av leieavtalen, i tillegg til perioder som omfattes av en opsjon enten om å forlenge eller si opp leieavtalen dersom konsernet med rimelig sikkerhet vil (ikke vil) utøve denne opsjonen.



Leiebetalingene som inngår i målingen av leieforpliktelsen består av:

- Faste leiebetalinger (herunder i realiteten faste betalinger), minus eventuelle fordringer i form av leieinsentiver
- Variable leiebetalinger som er avhengige av en indeks eller en rentesats, første gang målt ved hjelp av indeksen eller rentesatsen på iverksettelsestidspunktet

Leieforpliktelsen måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile utførte leiebetalinger og måle den balanseførte verdien på nytt for å gjenspeile eventuelle revurderinger eller endringer av leieavtalen, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som følger av justeringer i indekser eller rater.

Konsernet inkluderer ikke variable leiebetalinger i leieforpliktelsen. I stedet innregner konsernet disse variable leiekostnadene i resultatregnskapet.

#### Bruksretteiendeler

Konsernet måler bruksretteiendeler til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall, justert for eventuelle nye målinger av leieforpliktelsen. Anskaffelseskost for bruksretteiendelene omfatter:

- Beløpet fra førstegangsmålingen av leieforpliktelsen
- Alle leiebetalinger ved eller før iverksettelsestidspunktet, minus eventuelle leieinsentiver mottatt
- Alle direkte utgifter til avtaleinngåelse påløpt konsernet

Konsernet anvender avskrivningskravene i IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr ved avskrivning av bruksretteiendeler, bortsett fra at bruksretteiendeler avskrives fra iverksettelsestidspunktet fram til det som inntreffer først av slutten av leieperioden og slutten av bruksretteiendelens utnyttbare levetid.

Konsernet anvender IAS 36 «verdifall på eiendeler for å fastslå om bruksretteiendelen er verdiforringet og for å regnskapsføre eventuelle påviste tap ved verdifall.

#### *Skatter*

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

#### *Kontantstrømoppstilling*

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

#### *Egenkapital*

Finansielle instrumenter er klassifisert som gjeld eller egenkapital i overensstemmelse med den underliggende økonomiske realiteten.

Renter, utbytte, gevinst og tap relatert til et finansielt instrument klassifisert som gjeld, vil bli presentert som kostnad eller inntekt. Utdelinger til innehavere av finansielle instrumenter som er klassifisert som egenkapital vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen.

Ved tilbakekjøp av egne aksjer føres kjøpspris inklusiv direkte henførbare kostnader som endring i egenkapital. Egne aksjer presenteres som reduksjon av egenkapital. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne aksjer blir ikke resultatført.

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon blir regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.



## Note 2 - Salgsinntekter

Beløp vises i tusen kr

	Konsem 2020	Konsern 2019
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
IT-relaterte konsulenttjenester	41 759	39 774
Lisenser	18 097	18 045
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	57 092	53 279
Storbritannia	2 763	4 541
Sum	<b>59 856</b>	<b>57 819</b>

### Morselskap

Selskapet har ingen vesentlig drift utover å være morselskap for Sharecat Solutions AS.

## Note 3 – IFRS 15 Driftsinntekter fra kontrakter med kunder

### Effekten på resultatregnskapet 2020

<i>i TNOK</i>	Konsern før justering	IFRS 15 justering	Konsern etter justering
Salgsinntekt	59 821	34	59 856
Bortsatt Arbeid	2 918	-	2 918
Lønnskostnad	36 954	26	36 980
Annen driftskostnad	10 142	-	10 142
<b>Driftsresultat</b>	<b>9 806</b>	<b>9</b>	<b>9 815</b>
Avskrivinger	5 476		5 476
Netto finans	-1 976		-1 976
Skattekostnad	-11 860	2	-11 858
<b>Årsresultat</b>	<b>14 214</b>	<b>7</b>	<b>14 221</b>

Justering i resultatregnskapet i henhold til IFRS 15 i 2020 skyldes tjenesteinntekter relatert til implementering av nye prosjekter i hvor inntektene fordeles sammen med lisensinntektenes forventede levetid i kontrakten.



## Effekt på balanseoppstillingen per 31.12.2020

<i>i TNOK</i>	Konsern før justering	IFRS justering	Konsern etter justering
Sum immaterielle eiendeler	70 854		70 854
Sum varige driftsmidler	8 018		8 018
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>78 872</b>		<b>78 872</b>
Kundefordringer	7 500		7 500
Andre fordringer	2 665	34	2 699
Bankinnskudd og kontanter	3 173		3 173
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>13 338</b>	<b>34</b>	<b>13 373</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>92 210</b>	<b>34</b>	<b>92 245</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>31 701</b>	<b>7</b>	<b>31 708</b>
Utsatt skatt	1 164	2	1 166
Sum annen langsiktig gjeld	30 759		30 759
Sum kortsiktig gjeld	28 585	26	28 611
<b>Sum gjeld</b>	<b>60 509</b>	<b>28</b>	<b>60 537</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>92 210</b>	<b>34</b>	<b>92 245</b>

## Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Beløp vises i tusen kr

	Konsern 2020	Konsern 2019
<b>Lønnskostnader</b>		
Lønninger	30 678	27 049
Arbeidsgiveravgift	4 511	4 318
Pensjonskostnader	1 217	1 008
Andre ytelser	822	1 631
<b>Sum</b>	<b>37 227</b>	<b>34 006</b>

### Konsern

Konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 44 årsverk, eksklusive ansatte i Mysea Kat Sdn Bhd. Ved utgangen av året var det 47 ansatte, eksklusive 3 ansatte i MyseaKat Sdn Bhd.

### Morselskap

Morselskapet har ingen ansatte.

### Konsern

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Annen godtgjørelse
Daglig leder Sharecat Solutions AS/ Sharecat Holding AS	1 519 634	154 830



Det er utbetalt styrehonorar på TNOK 600 i konsernet for 2020.

Dersom CEO blir sagt opp av selskapet har han rett på etterlønn i 6 mnd gjennom datterselskapet Sharecat Solutions AS. Utover dette foreligger det ingen forpliktelse til å gi daglig leder eller styremedlemmer særskilt vederlag ved opphør eller endring av tjenesteforhold. Det foreligger ingen avtaler om å gi bonuser, overskuddsdeling, opsjoner eller lignende til fordel for styret.

Morselskap	Morselskap		Konsern	Konsern
2019	2020	Kostnadsført godtgjørelse til konsern revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
65 625	68 400	Lovpålagt revisjon	133 900	128 468
31 500	49 200	Andre tjenester	100 900	44 100

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

## Note 5 - Pensjoner

### Morselskap

Morselskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon, da det ikke er noen ansatte i selskapet.

### Konsern

De øvrige selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapene i konsernet har innskuddsbaserte pensjonsordninger som omfatter alle konsernets ansatte og som tilfredsstiller lovens krav. I konsernet er det kostnadsført totalt TNOK 1 217 i pensjonspremie.

## Note 6 – Finansposter

Beløp vises i tusen kr

Morselskap	Morselskap		Konsern	Konsern
2019	2020		2020	2019
1 300	1 385	Annen rentekostnad	1 356	1 250
2	0	Annen finanskostnad	1 457	1 287
<b>1 302</b>	<b>1 385</b>	Sum	<b>2 813</b>	<b>2 537</b>

## Note 7 - Bankinnskudd

Beløp vises i tusen kr

Morselskap	Morselskap		Konsern	Konsern
2019	2020		2020	2019
48	57	Bundne skattetrekkmidler utgjør	1 455	1 243
<b>48</b>	<b>57</b>	Sum	<b>1 455</b>	<b>1 243</b>

### Konsern

Konsernet har totalt en kassakreditt på TNOK 12 500, hvorav TNOK 10 447 er ubenyttet kassakreditt pr. 31.12.2020. Kassakreditten er sikret sammen med langsiktig oppkjøpslån fra kredittinstitusjon, se note 13.



## Note 8 - Varige driftsmidler

Beløp vises i tusen kr

Konsern	Driftsløsøre og inventar,	EDB og annet teknisk utstyr	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01	2 888	11 138	14 026
Tilgang driftsmidler	0	426	426
Avgang driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	2 888	11 564	14 452
Akk.avskrivning 31.12.	-2 888	-10 982	-13 870
Balanseført pr. 31.12.	0	582	582
Årets avskrivninger	0	315	315
Økonomisk levetid	10år	3år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

## Note 9 - Immaterielle eiendeler

Beløp vises i tusen kr

Konsern	Egenutviklet software	Nettside	SHAREcat	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01	63 920	82	226 982	70 910	361 894
Tilgang immaterielle eiendeler	8 322	0	0	0	8 322
Anskaffelseskost 31.12.	72 242	82	226 982	70 910	370 216
Nedskrivning immaterielle eiendeler	0	0	167 361	70 910	238 271
Årets nedskrivning immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0
Akk.avskrivninger 31.12.	-61 044	-46	0	0	-61 090
Balanseført verdi pr.31.12.	11 199	36	59 621	0	70 853
Årets avskrivninger	3 578	16	0	0	3 595
Økonomisk levetid	5år	5år			
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Avskrives ikke	Avskrives ikke	

Egenutviklet software er knyttet opp mot komponentkatalogen, Konsernets dokumentportal og annet dataverktøy til bruk for dokumentstyring og forvaltning av teknisk leverandørinformasjon. Programvaren er både til eget bruk og for lisensiering til kunde. Tilganger av egenutviklet software i 2020 knytter seg til aktiverte utviklingskostnader relatert til Konsernets produktportefølje, totalt TNOK 8 322. Aktiverte utviklingskostnader er ført som kostnadsreduksjon av lønnskostnader og bortsatt arbeid.

Bokførte verdier knyttet til SHAREcat ble innregnet i samsvar med IFRS 3 i forbindelse med oppkjøpet av Sharecat Solutions AS i 2012. Den innregnede verdien av SHAREcat inkluderer prinsipper, teknologi og struktur i lagringsmodell som benyttes på tvers av Konsernets tjenester og løsninger, samt verdien av databasen med standard teknisk leverandørinformasjon. SHAREcat er vurdert å ha ubestembar levetid; denne avskrives derfor ikke, men det gjennomføres årlig en nedskrivningstest iht. IAS 36. Virkelig verdi er pr. 31.12.20 estimert ved å beregne nåverdien av fremtidige budsjetterte resultater for de neste 3 årene, mens kontantstrømmer fra senere perioder beregnes basert på nåverdi av terminalverdien. Ved beregning av nåverdi er det benyttet en diskonteringsrate i intervallet 10,1 % til 11,8 % (12,0 %), basert på et vektet kapitalavkastningskrav (WACC) som vurderes årlig basert på risikofri rente, gjeldsgrad, Konsernets risiko og beta fra bransjen. Beregningene vil være gjenstand for skjønn. Basert på forventede og budsjetterte kontantstrømmer, viser beregningene at det ikke er behov for nedskrivning av bokførte verdier, og virkelig verdi er vurdert å være høyere enn ved forrige årsslutt.



## Note 10 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Beløp vises i tusen kr

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Resultat 2020	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Sharecat Solutions AS	20.06.2012	Bergen	100 %	10 894	18 067	65 527
- Sharecat Solutions Ltd	20.06.2012	Aberdeen	100 %	313	5 707	-
- UK Hub Data Exchange Limited	12.07.2018	Aberdeen	100 %	-35	-59	-
- Sharecat Solutions Inc.	12.04.2013	Houston	100 %	-13	17	-
- Sharecat Solutions SDN.BHD	20.03.2014	Kerteh	100 %	-57	-357	-
- Mysea Kat SDN BHD*)	17.03.2014	Kerteh	40 %	193	386	-
Sum				11 330	23 821	65 527

Sharecat Solutions Ltd, Sharecat Solutions Inc, Sharecat Solutions SDN BHD og Maysea Kat SDN BHD er eid indirekte via Sharecat Solutions AS. Datterselskapet i USA (Sharecat Solutions Inc.) har fra og med andre halvår 2017 ikke hatt drift, men selskapet består som enhet i konsernet. Datterselskapet Sharecat Solutions Ltd eier også selskapet UK Hub Data Exchange Limited hvor det ikke har vært ordinær drift siden oppstarten i 2018.

\*MYSEA KAT SDN BHD eies indirekte 40 %. Det er vurdert at konsernet har kontroll gjennom en aksjonæravtale, og selskapet er derfor konsolidert regnskapsmessig.

## Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Beløp vises i tusen kr

Gjeld	2020	2019
Lån fra konsernselskaper	5 690	5 825

Sharecat Holding AS mottok i 2019 et lån fra datterselskapet, Sharecat Solutions AS. Per 31.12.2020 utgjør dette TNOK 5 690.

## Note 12 - Avsetning for forpliktelser

Beløp vises i tusen kr

Morselskap 2019	Morselskap 2020		Konsern 2020	Konsern 2019
-	-	Avsetning skyldig lønn og feriepenger	4 116	4 304
-	-	Forskuddsbetalte inntekter	2 201	366
-	-	Forskuddsbetalte inntekter, IFRS-justering *	26	82
15	-	Øvrig annen kortsiktig gjeld **	2 382	4 355
15	-	<b>Sum</b>	<b>8 725</b>	<b>9 107</b>

\* se også note 3 for spesifiseringer knyttet til IFRS 15 justeringene.

\*\* se også note 20 for spesifiseringer knyttet til IFRS 16, leieforpliktelse.



## Note 13 - Pant og garantier

Beløp vises i tusen kr

Morselskap	Morselskap		Konsern	Konsern
2019	2020		2020	2019
		<i>Lån i Innovasjon Norge</i>		
1 500	3 400	Forfall etter 12 måneder	3 400	1 500
-	600	Forfall innen 12 måneder	600	-
		<i>Lån i Sparebanken Vest</i>		
-	19 250	Forfall etter 12 måneder	19 250	-
20 500	1 250	Forfall innen 12 måneder	1 250	20 500
<b>22 000</b>	<b>24 500</b>	Sum	<b>24 500</b>	<b>22 000</b>

Selskapet og konsernet har ikke lån som forfaller om mer enn 5 år. Avdrag på langsiktig gjeld som forfaller innen 12 måneder er klassifisert som kortsiktig gjeld.

Morselskapets banklån på MNOK 20,5 har ballongprofil, hvor gjenstående hovedstol på TNOK 15 500 skal betales samtidig med siste avdrag 31.12.2024.

Eventuelle brudd på lånevilkår kan repareres med tilførsel av kapital, ansvarlige lån og/eller morselskapsgarantier.

	Morselskap 2020
Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:	
Aksjer i Sharecat Solutions AS (MNOK 20)*	65 527
Sum	65 527

\*Virkelig verdi på aksjer i Sharecat Solutions AS overstiger bokført verdi.

Lånet er også sikret i driftstilbehør og factoringavtale tilhørende Sharecat Solutions AS med bokførte verdier på MNOK 9,6:

Oversikt pantstillelse Tall i hele tusen	Sharecat Solutions AS		Sharecat Holding AS	
	2020	2019	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner - pantelån	-	-	20 500	20 500
Gjeld til kredittinstitusjoner - Kassakreditt	2 053	473		
<b>Balanseført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet:</b>				
Maskiner	582	452	-	-
Kundefordringer	9 013	6 613	-	-
Sum bokført verdi av panteobjekter	9 595	7 065	-	-

Morselskapet har fått innvilget innovasjonslån på MNOK 5 fra Innovasjon Norge. Per 31.12.20 er MNOK 4,0 av lånet utbetalt til selskapet. Lånet har sikkerhet i aktiva tilhørende låntaker, samt 2. prioritets sikkerhet i driftstilbehør og kundefordringer/factoringavtale i Sharecat Solutions AS.



## Note 14 – Lån fra aksjonær

Beløp vises i tusen kr

Morselskap	Morselskap	Lån til eiere	Konsern	Konsern
2019	2020		2020	2019
		<i>Likviditetslån</i>		
11 850	11 850	Ansvarlig lån	11 850	11 850
11 850	11 850	Sum bokført som lån	11 850	11 850
<b>11 850</b>	<b>11 850</b>	<b>Samlet lån og renter</b>	<b>11 850</b>	<b>11 850</b>

## Note 15 - Skattefunn

Et av datterselskapene i konsernet har fått godkjent et FoU-prosjekt av Norges Forskningsråd innen SkatteFUNN ordningen for perioden 2020-2023. I den forbindelse er kr 1 589 843 ført som andre fordringer og som reduksjon av aktivert FoU i 2020. Endelig vurdering og avgjørelse av tilskuddet vil bli foretatt av ligningsmyndighetene i forbindelse med ligningsbehandling av selskapets selvangivelse.

## Note 16 – Skatt

Beløp vises i tusen kr

Morselskap	Morselskap		Konsern	Konsern
2019	2020	Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
-	-	Betalbar skatt	-	25
-	-5 734	Endring utsatt skatt	-11 858	-65
-	-5 734	<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>-11 858</b>	<b>-40</b>
Beregning av årets skattegrunnlag:				
-2 286	-2 317	Ordinært resultat før skattekostnad	2 363	3 296
-	-	- Permanente forskjeller	-1 573	68
-	-	- Endring i midlertidige forskjeller	-1 873	-155
-2 286	-2 317	<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-1 082</b>	<b>3 209</b>
-	-	<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Oversikt over midlertidige forskjeller				
-	-	- Driftsmidler	561	-1 635
-	-	- Utestående fordringer	-	-
-	-	- Merverdier konsern	59 619	59 619
-	-	- Andre forskjeller	-324	-57
-	-	<b>Sum netto midlertidige forskjeller pr. 31.12</b>	<b>59 856</b>	<b>57 927</b>
-23 745	-26 062	Akkumulert fremførbart underskudd	-71 227	-73 289
6 253	-	- Ikke balanseført utsatt skattefordel	3 281	16 105
-	-5 734	<b>Utsatt skatt/ (Utsatt skattefordel)</b>	<b>1 166</b>	<b>13 104</b>



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

-526	-510	22% skatt av resultat før skatt *)	507	713
-	-	Permanente forskjeller	-346	15
-	-5 224	Innregning av tidligere periodes ikke balanseført utsatt skattefordel	-12 302	-55
526	-	Ikke balanseført utsatt skatt-/skattefordel	283	-713
-	<b>-5 734</b>	<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>-11 858</b>	<b>-40</b>

Utsatt skattefordel er balanseført i 2020, da det vurderes som sannsynlig at denne kan bli nyttgjort i overskuelig fremtid ved positive resultater, da konsernet har levert positive resultat i 2018, 2019 og 2020, og gjennom konsernbidrag.

## Note 17 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	85 000	0,1	8 500
B-aksjer	50 250	0,1	5 025
Sum Aksjer	135 250	0,1	13 525

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	B-aksjer aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Borea Opportunity II AS	55 675 000	45 802 800	75,03 %	75,03 %
TED Tektonisk Invest AS	12 750 000	0	9,43 %	9,43 %
Dagsvik Invest AS	12 750 000	3 547 022	12,05 %	12,05 %
Briskebu & Straumen Invest AS	2 325 000	0	1,72 %	1,72 %
Sharecat Ansatte AS	1 500 000	900 178	1,77 %	1,77 %
Totalt antall aksjer	85 000 000	50 250 000	100,00 %	100,00 %

B-aksjer har preferanse ved utdelinger fra selskapet. Etter balansedagen har TED Tektonisk Invest AS og Dagsvik Invest AS solgt alle sine aksjer til Borea Opportunity II.



## Note 18 – Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder renterisiko, kreditt risiko, likviditetsrisiko og valutarisiko. Målsettingen er å avdempne den finansielle risikoen i størst mulig grad. Konsernets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av administrasjonen og styret.

### *Renterisiko*

Konsernet er eksponert for renterisiko gjennom sine finansieringsaktiviteter (se note 14 og 15). Deler av den rentebærende gjelden har flytende rentebetingelser, som medfører at konsernet påvirkes av endringer i rentenivået.

### *Kreditt risiko*

Konsernet er hovedsakelig eksponert for kreditt risiko knyttet til kundefordringer og andre kortsiktige fordringer. Risikoen for tap på fordringer har historisk vært lav, og er i år også vurdert som lav. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Netto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt TNOK 10 199 (TNOK 8 457). Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kreditt risikoen i Konsernet

### *Likviditetsrisiko*

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke vil være i stand til å betjene sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Konsernets strategi for å håndtere likviditetsrisiko er å ha tilstrekkelig med likvide midler til enhver tid, slik at man kan innfri finansielle forpliktelser ved forfall, også ved ekstraordinære hendelser, uten å risikere uakseptable tap eller konsernets rykte. Ubenyttede kredittmuligheter er omtalt i note 7. Dersom det er behov for kapital for å realisere konsernets langsiktige planer om lønnsom vekst, venter styret at morselskapets aksjonærer er positive til å stille til rådighet nødvendig kapital, herunder at garantier eventuelt stilles i stedet for avdrag iht. nedbetalingsplan for langsiktig banklån.

### *Valutarisiko*

Konsernet er eksponert for valutarisiko da en vesentlig del av konsernets inntekter er i utenlandsk valuta. Konsernet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere valutarisiko. Dog vurderes risikoen som lav til moderat, da konsernet er delvis naturlig sikret ved at de operative enhetene i Norge og UK har inntekter og kostnader i samme valuta.

Konsernet er også eksponert for valutarisiko gjennom selskapene i USA, Malaysia og Storbritannia. Valutarisikoen er vurdert å være lav som følge av begrenset drift i disse selskapene.



## Note 19 – Klassifisering av finansielle instrumenter

De finansielle instrumentene som er innregnet i Konsernet og Morselskapet sitt regnskap er gruppert i klasser og kategorier basert på instrumentenes egenskaper. Se tabeller under. Verdiene i tabellene er balanseførte verdier. De balanseførte verdiene er nominelle verdier som også tilsvarer virkelig verdi.

### Konsern

31.12.2020	Derivater	Egenkapital- instrumenter øremerket til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Sum
<b>EIENDELER</b>					
<b>Gjeldsinstrumenter</b>					
Kundefordringer				7 500	7 500
Andre fordringer				2 699	2 699
Kontanter og kontantekvivalenter				3 173	3 173
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	-	-	-	<b>13 373</b>	<b>13 373</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>					
<b>Rentebærende gjeld og lån</b>					
Banklån				22 553	22 553
Innovasjonslån				4 000	4 000
Gjeld til aksjonær				11 850	11 850
<b>Andre finansielle forpliktelser</b>					
Leverandørgjeld				1 807	1 807
Leieforpliktelse (kortsiktig og langsiktig)				7 759	7 759
Øvrig kortsiktig gjeld				11 401	11 401
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	-	-	-	<b>59 370</b>	<b>59 370</b>

### Konsern

31.12.2019	Derivater	Egenkapital- instrumenter øremerket til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Sum
<b>EIENDELER</b>					
<b>Gjeldsinstrumenter</b>					
Kundefordringer				6 443	6 443
Andre fordringer				2 014	2 014
Kontanter og kontantekvivalenter				2 559	2 559
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	-	-	-	<b>11 016</b>	<b>11 016</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>					
<b>Rentebærende gjeld og lån</b>					
Banklån				20 973	20 973
Innovasjonslån				1 500	1 500
Gjeld til aksjonær				11 850	11 850
<b>Andre finansielle forpliktelser</b>					
Leverandørgjeld				1 685	1 685
Leieforpliktelse				9 194	9 194
Øvrig kortsiktig gjeld				10 869	10 869
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	-	-	-	<b>56 071</b>	<b>56 071</b>



## Morselskap

31.12.2020	Derivater	Egenkapitalinstru- menter øremerket til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Sum
<b>EIENDELER</b>					
<b>Gjeldsinstrumenter</b>					
Kundefordringer				-	-
Andre fordringer				17	17
Kontanter og kontantekvivalenter				205	205
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>222</b>	<b>222</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>					
<b>Rentebærende gjeld og lån</b>					
Banklån				20 500	20 500
Innovasjonslån				4 000	4 000
Gjeld til aksjonær				11 850	11 850
<b>Andre finansielle forpliktelser</b>					
Leverandørgjeld				42	42
Øvrig kortsiktig gjeld				5 760	5 760
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42 152</b>	<b>42 152</b>

## Morselskap

31.12.2019	Derivater	Egenkapitalinstru- menter øremerket til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Sum
<b>EIENDELER</b>					
<b>Gjeldsinstrumenter</b>					
Kundefordringer				-	-
Andre fordringer				23	23
Kontanter og kontantekvivalenter				119	119
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>					
<b>Rentebærende gjeld og lån</b>					
Banklån				20 500	20 500
Innovasjonslån				1 500	1 500
Gjeld til aksjonær				11 850	11 850
<b>Andre finansielle forpliktelser</b>					
Leverandørgjeld				4	4
Øvrig kortsiktig gjeld				5 902	5 902
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39 755</b>	<b>39 755</b>

## Note 20 – IFRS 16 leieavtaler

IFRS 16 erstattet IAS 17 Leieavtaler og IFRIC 4 Fastsettelse av hvorvidt en avtale inneholder en leieavtale. Standarden krever at en leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale skal leietaker innregne en forpliktelse til å betale leie og en eiendel som representerer bruksretten til den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksretteiendel"). Standarden åpner for flere praktiske løsninger knyttet til innregning og førstegangsansendelse. Istedenfor løpende leiebetalinger vil konsernet kostnadsføre avskrivninger på bruksretteiendelen og rentekostnader på leieforpliktelsen.

Selskapet implementerte IFRS 16 fra 1. januar 2019 ved bruk av modifisert retrospektiv metode, og sammenligningstall er følgelig ikke omarbeidet. Selskapet har innregnet overgangseffektene av standarden som en justering i åpningsbalansen av annen egenkapital i 2019.

Ved dato for førstegangsansendelse av IFRS 16 målte konsernet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med konsernets marginale lånerente per 1. januar 2019. Videre innregnet konsernet bruksretteiendeler lik summen av



leieavtalene justert for eventuelle forskuddsbetalinger eller påløpte betalinger.

Grunnet implementeringen av IFRS 16 fra 1. januar 2019 er det en betydelig økning i balanseførte leieavtaler fra denne dato.

## Eiendeler under balanseførte leieavtaler:

(Beløp i NOK 1000)

### Konsern

	Bygninger og annen fast eiendom	Totalt
<b>Anskaffelseskost 1. januar 2020</b>	10 567	10 567
Tilgang av balanseførte leieavtaler	-	-
Avgang	-	-
<b>Anskaffelseskost 31. desember 2020</b>	10 567	10 567
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2020</b>	1 565	1 565
Avskrivninger	1 565	1 565
Nedskrivninger i perioden	-	-
Avgang	-	-
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2020</b>	3 131	3 131
		-
<b>Balanseført verdi 31. desember 2020</b>	7 436	7 436

## Leieforpliktelser under balanseførte leieavtaler:

Oversikt over resterende estimerte leiebetalinger for balanseførte leieavtaler og nåverdi:

	2020	2019
Innen 1 år	1 822	1 822
1 til 5 år	6 834	8 656
Etter 5 år	0	0
<b>Resterende estimerte leiebetalinger</b>	<b>8 656</b>	<b>10 479</b>

Oversikt over nåverdi av resterende estimerte leiebetalinger:

	2020	2019
Innen 1 år	1 622	1 695
1 til 5 år	3 926	7 099
Etter 5 år	-	-
<b>Nåverdi av resterende estimerte leiebetalinger</b>	<b>5 548</b>	<b>8 794</b>
Gjennomsnittlig rente	4,55 %	4,55 %
<b>Balanseført leieforpliktelse</b>	<b>7 759</b>	<b>9 194</b>
Hvorav:		
- kortsiktig gjeld	1 500	1 435
- langsiktig gjeld	6 259	7 759
<b>SUM</b>	<b>7 759</b>	<b>9 194</b>

## Note 21 – Kundefordringer

Avsetning til kundefordringer utgjør TNOK 0 (2019: TNOK 0). Konsernet har ikke hatt tapte kundefordringer i løpet av 2020.

## Note 22 – Vurdering av effekter av COVID-19

Selskapet har ikke opplevd store effekter av Covid-19. Omfanget og varigheten av Covid-19 er fremdeles usikker og det kan derfor være en viss usikkerhet rundt hvilken innvirkning dette vil ha fremover ved vedvarende utbrudd. Styret vurderer situasjonen fortløpende og gjør de tiltak som er nødvendige.



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen  
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

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 Sharecat Holding AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sharecat Holding AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av deres 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 og konsernet 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 avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better  
working world

## 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 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 regnskapsestimater 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;
- ▶ innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelte ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

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

Uavhengig revisors beretning - Sharecat Holding AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnrøkket: 84MTC-NFSUU-CO3MM-4NESA-U7ILM-HBFZ8



Building a better  
working world

og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 14. mai 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Eirik Moe  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnrøkket: 84MTC-NF5UU-CO3MM-4NESA-U7ILM-HBFZ8

Uavhengig revisors beretning - Sharecat Holding AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited



# 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."

## Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 84.48.xxx.xxx

2021-05-14 08:41:07Z



Penneo Dokumentnr: 84MTC-NF5UU-CO3MM-4NESA-U7ILM-HBFZ8

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>