

Registration Document

Hawk Infinity Software AS



Important notice

This Registration Document prepared according to Regulation (EU) 2017/1129, is valid for a period of up to 12 months following its approval by Norwegian FSA. This Registration Document was approved by the Norwegian FSA on 17th June 2024. The prospectus for issuance of new bonds or other securities may for a period of up to 12 months from the date of the approval consist of this Registration Document, a securities note and a summary if applicable to each issue and subject to a separate approval.

This Registration Document is based on sources such as annual reports and publicly available information and forward looking information based on current expectations, estimates and projections about global economic conditions, the economic conditions of the regions and industries that are major markets for the Company line of business.

A prospective investor should consider carefully the factors set forth in chapter 1 Risk factors, and elsewhere in the Prospectus, and should consult his or her own expert advisers as to the suitability of an investment in bonds, including any legal requirements, exchange control regulations and tax consequences within the country of residence and domicile for the acquisition, holding and disposal of bonds relevant to such prospective investor.

The manager and/or affiliated companies and/or officers, directors and employees may be a market maker or hold a position in any instrument or related instrument discussed in this Registration Document and may perform or seek to perform financial advisory or banking services related to such instruments. The managers corporate finance department may act as manager or co-manager for this Company in private and/or public placement and/or resale not publicly available or commonly known. Copies of this Registration Document are not being mailed or otherwise distributed or sent in or into or made available in the United States. Persons receiving this document (including custodians, nominees and trustees) must not distribute or send such documents or any related documents in or into the United States.

Other than in compliance with applicable United States securities laws, no solicitations are being made or will be made, directly or indirectly, in the United States. Securities will not be registered under the United States Securities Act of 1933 and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration requirements.

The distribution of the Registration Document may be limited by law also in other jurisdictions, for example in Canada, Japan, Australia and in the United Kingdom. Verification and approval of the Registration Document by the Norwegian FSA implies that the Registration Document may be used in any EEA country. No other measures have been taken to obtain authorization to distribute the Registration Document in any jurisdiction where such action is required, and any information contained herein or in any other sales document relating to bonds does not constitute an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not lawful or in which the person making such offer or solicitation is not qualified to do so or to anyone to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

The content of the Prospectus does not constitute legal, financial or tax advice and potential investors should seek legal, financial and/or tax advice.

Unless otherwise stated, the Prospectus is subject to Norwegian law. In the event of any dispute regarding the Prospectus, Norwegian law will apply.

Table of contents

- 1. Risk factors..... 4
- 2. Persons responsible 11
- 3. Definitions 12
- 4. Statutory auditors 13
- 5. Information about the Company and Guarantors 14
- 6. Business overview 19
- 7. Administrative, management and advisory bodies 21
- 8. Major shareholders 27
- 9. Financial information..... 29
- 10. Documents on display 33
- 11. Attachments 34

1. Risk factors

Investing in bonds involves inherent risks. Prospective investors should carefully consider, among other things, the risk factors set out in the Registration Document before making an investment decision.

A prospective investor should carefully consider all the risks related to the Issuer and should consult his or her own expert advisors as to the suitability of an investment in bonds issued by the Issuer. An investment in bonds entails significant risks and is suitable only for investors who understand the risk factors associated with this type of investment and who can afford a loss of all or part of the investment. Against this background, an investor should thus make a careful assessment of the Issuer, its creditworthiness and its prospects before deciding to invest, including its current and future tax position.

The risk factors for the Issuer, Guarantors and the Group are deemed to be equivalent for the purpose of this Registration Document unless otherwise stated.

The Issuer believes that the factors described below represent the principal risks inherent in investing in bonds in the Issuer, but the Issuer may be unable to pay interest, principal or other amounts on or in connecting with bonds for other reasons which may not be considered significant risks by the Issuer based on information currently available to it or which it may not currently be able to anticipate. The risks within each category are listed, in the view of the Issuer, according to the possible negative impact they may have and the probability of their occurrence. The greatest risk within each category is mentioned first. It applies for all risk factors that, if materialized, and depending on the circumstances, may have an adverse effect on the Issuer or any Guarantor and which may reduce anticipated revenue and profitability, ultimately resulting in a potential insolvency situation.

Risks related to the Group's business and the industry it operates within

Cyber-crime risk

The Group's software solutions and platforms are subject to substantial external threats associated with cyber-crime, such as DDoS (Distributed Denial of Service) attacks, which have previously been detected and mitigated by our monitoring systems, risk of virus attacks, attempts at hacking, social manipulation, phishing scams and other types of IT crimes, the nature of which is continually evolving. Additionally, the Group is vulnerable to security weaknesses in the systems used by our subcontractors, as well as to vulnerabilities in third-party software libraries, which are commonly used across the industry, including the Group's development processes.

The core of our business involves managing and protecting not only our own data but also the sensitive data of our customers, including highly confidential information, such as medical journals and similar. This dual responsibility elevates the risk exposure, as any breach in our systems could impact a wider array of sensitive information. Any failure, disruption or error in the Group's software solutions and third-party hosting services caused by cyber-crime may, among others, result in loss of customer data, decreased performance, significant remediation costs, transaction errors, processing inefficiencies, downtime, litigation, and the loss of customers, all of which could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Risk related to storage and distribution of illegal material

There is a risk that certain customers and users of the Group's products and services use it to store or distribute illegal material, such as classified information, child pornography, state secrets and other types of illegal material which may result in the Group becoming subject to surveillance from national authorities, administrative fines, litigation or face criminal allegations or charges.

Registration Document

Consequently, if such risks materialise it could have a material adverse effect on the Group's business, reputation, financial position and profits. In addition, the Group's software solutions, data centres and cloud storage services may be vulnerable to attacks, misuse, illegal distributions, illegal use, damage, destruction and other forms of detrimental acts from the Group's employees, consultants or other third party consultant who are granted access to the Group's software solutions, data centres and cloud storage services.

Risk of malfunctioning products

The Group's operations rely on the security, integrity, reliability and operational performance of the Group's products and services. The Group's software products may contain defects in design and manufacture that may cause performance failure. Software products are inherently complex and often contain defects and errors when first introduced. Any product defects, security issues, system failures or other failure of the Group's products could harm the Group's reputation and result in adverse publicity, lost revenue, delivery delays, products liability claims, harm to the Group's brand and reputation, and significant warranty and other expenses, and could have a material adverse impact on the Group's business, financial condition, operating results and prospects.

Customer risk

Although the Group at the date of this Registration Document has a large and well-diversified customer base, consisting of personal subscriptions, business subscribers and larger platform customers, the sales volumes related to the existing contracts, or the loss of contracts for whatever reason, may have significant negative impact on the Group's financial results. A significant share of the Group's revenues is derived from a limited number of platform (PaaS) costumers, which contracts are in all material aspects cancellable at the convenience of such costumers. Any such cancelations could have a have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

The market in which the Group operates is highly competitive, due to increasing commoditization of data storage and other cloud based services offered by the Group. The landscape of alternative options and vendors for a given product in this market is increasingly easy to understand and navigate for customers. In such market conditions, there is a risk that the Group may fail to attract new customers and that existing customers may choose the products and services of a competitor of the Group. Consequently, there is a risk that the Group may be unable to attract new customers and may lose existing costumers if the Group face strong competition in the market. If this risk materialises, it could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Operational gearing and loss of revenue

The Group provides cloud services with low marginal cost per subscription. A large share of the Group's cost base is salaries to employees which is to be viewed as medium term fixed costs (three to six months). Any decline in revenue will therefore, to a large extent, affect net results before taxes in the same magnitude as the gross contribution from such lost revenue for contracts with a shorter notice period than six months.

Economic and financial market risk

The type of cloud services as provided by the Group are transparent, clearly defined and easy for customers to understand. While generally a significant advantage, these characteristics could increase the exposure to market risk during global or regional downturns. In such times, customers scrutinize costs more carefully and can easily assess the value provide by the service and compare it with competitors. Consequently, cloud services may be particularly susceptible to abandonment during financially challenging times.

Therefore, economic downturns, whether global or specific to the regions or market segments where the Group operates, can lead to reduced demand and lower prices for the Group's products and services. This can negatively affect the Group's revenue, profitability, and growth prospects. Factors related to general economic conditions like consumer spending, business investment, and

Registration Document

government spending can all influence the prices and demand for the Group's products and services, thereby affecting its financial condition.

Competition

The market in which the Group operates is highly competitive, especially in relation to development of new software solutions. Many of the Group's current and potential future competitors are considerably larger than the Group and have immense financial and non-financial resources that are unavailable to the Group. The Group faces free competition between providers of similar software services. Although the Group considers itself to be well positioned in the market, any failure by the Group companies to compete successfully against current or new competitors could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Risks related to future M&A activity of the Group

The Group intend to acquire and/or make investments in other companies and may form joint ventures. There is always uncertainty related to the success of such acquisitions or investments which the Group is therefore exposed to. The due diligence carried out by the Group in connection with such acquisitions may not be satisfactory and the Group may in advance of an acquisition fail to identify risks, faults and weaknesses with a company that is acquired. Similarly, there is a risk that the Group may incur significant losses on its acquisitions. The future potential inclusion of new companies into the Group could entail the introduction of new key risk factors that are not described herein.

The Group may not be able to identify or acquire suitable targets, and the Group may not be able to complete acquisitions or other transaction on acceptable terms or at all. If the Group is unable to utilize the tap issue proceeds by closing new transactions that generate cash flow for debt service, the overall debt service of the Group may be negatively impacted. Moreover, if, in the future, the Group seeks to acquire an acquisition target that is of a significant size, it may need to finance such an acquisition with either additional debt or equity financing or a combination of additional debt and equity financing. If the Group is unable to identify suitable targets, the Group's growth prospects and strategy may suffer, and the Group may not be able to realize sufficient scale advantages to compete effectively in all markets. In addition, in pursuing acquisitions, the Group may face competition from other companies in the technology market to acquire new businesses or assets. The Group's ability to acquire targets may also be limited by applicable antitrust laws and other regulations. To the extent that the Group is successful in making acquisitions, it may have to spend substantial amounts of cash, incur debt, assume loss-making business units and incur other types of expenses in order to acquire and integrate the acquired businesses, and such integration may not be successful. Further, the Issuer's investments in unlisted and/or partly owned companies are by their nature illiquid with limited exit possibilities. In addition, the Group may be required to increase costs, reduce anticipated synergies and reduce return of investments. If any of these risks materialise, it could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Technology risk

The Group is a technology based company providing software solutions and hosting services. As such, the Group is dependent on its products and services meeting the customers' required quality and functional specifications. Any failure to meet either current or new customer specifications may impact the business of the Group negatively.

Furthermore, the Group's future success is highly dependent on its ability to continue to improve existing products and services, and develop new products and services that are innovative, attractive, relevant, competitive and cost-efficient for new and existing customers. Any failure in improving existing products and services or developing new products and services may have a material adverse effect on the Group's financial position. Although the Group invests, and expects to continue to invest in the future, significant resources on its research and development operations, and the general improvement and development of new software solutions, platforms and related services, there is always uncertainty relating to the development of new/improved products. Failure to deliver new

Registration Document

technology and/or make the necessary updates to existing products could result in both loss of existing customers and failure to attract new ones. If the Group is not able to respond effectively to technological changes or emerging market standards, it could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

The Group is reliant on various third parties for the supply of open source libraries, software solutions and other components to their own software, products and services. If the Group is unable to continue its relationship with such third parties there is a risk that the Group cannot continue with its current products and services until a new third party supplier relation is obtained or the Group develops the necessary solution or component themselves. Therefore, the loss of an important third party supplier may materially affect the quality, functionality and use of the Group's products and services, which could have an adverse effect on the Groups financial position and profits.

Intellectual property risks

The Group's technology is an inherent part of the daily business and business strategy. The Group relies primarily on a combination of locally held copyrights, trademarks, licensing and domain name registrations to protect its intellectual property. If the Group is unable to protect its proprietary rights against infringement or misappropriation it could result in the Group's competitors offering similar products, which may materially harm the future financial results of the Group and the ability to develop its business. Whether or not measures to secure the intellectual property and other confidential information are successful, such information may still become known to existing or new competitors of the Group or be independently developed. The Group's failure to process, obtain or maintain adequate protection of its intellectual property rights for any reason, may have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial condition. The Group cannot give any assurance that the measures implemented to protect know-how and intellectual property rights will give satisfactory protection. For example, the Group sometimes relies on free and open source software in the development of its intellectual property. Some of the components in certain of the Group's systems have been developed using open source software under licenses which may require that any software based on the open source are required to be released under the open source license (so-called "copyleft licenses"). The Group must further observe third parties' patent rights and intellectual property rights. There is an inherent risk of third parties claiming that the technology being utilized by the Group in its operations infringes third parties' patents or intellectual property rights. If any such third-party claim should be successful, this could have a material adverse effect on the Group's results and operations.

Supplier risk

The Group is to a large degree dependent on certain main suppliers, which provides the Group with, among other things, data centre hosting services, servers and related equipment, payment providers, marketing and communication services, as well as other services which the Group relies on in its daily operations. Any loss or disruption of supplies from the main suppliers may have a material adverse effect on the Group's business and operations. Any adverse development in the commercial terms the Group face when acquiring these services could have a have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Furthermore, there is a risk that the data and systems and hosting services delivered to the Group by third parties and in which the Group base the development and the functionality of its software solutions and hosting services on are incorrect or inadequate, or that such data and systems contain failures, viruses or other defects or errors, which could materially affect the quality, functionality and use of the Group's products and services.

Dependence on key personnel

The Group's ability to operate its business and implement its strategies is substantially dependent on the skills, experience and efforts of its key personnel involved in, among others, management, research, software development, operations, information technology and sales. As a result, the

Registration Document

Group's success is to a significant extent based on its ability to retain such personnel, and attract prospective key employees, competition for whom may be intense, particularly within software development and other tech-related positions. If the Group were to lose the service of one or more of its executive officers or other highly skilled personnel, it may not be able to execute its business strategy effectively. The loss of such personnel could therefore have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Collection of receivables risk

The Group has consistently trade receivables outstanding in the range of NOK 15,000,000 to NOK 35,000,000, and is being dependent on being able to collect such receivables. Customer bankruptcies or other elements that may delay or complicate collection of receivables will impact the Group's cash flow and liquidity. Historical credit losses on trade receivables are low and the Group has a significant amount of prepayments from customers, which helps mitigate the risk related to receivables.

Force majeure risk

The Group's software solutions, data centres and cloud storage services may be vulnerable to damage or disruption caused by other circumstances beyond the Group's control, such as physical attacks, terrorism, vandalism, catastrophic events, fires, power outages, natural disasters, computer system or network failures. There can be no assurance that the Group will be able to detect, prevent or secure its software solutions and hosting services sufficiently against such disruptions. Any of these events could damage, harm or even destroy the Group's software solutions and platforms, and may therefore require the Group to spend a significant amount of time and costs in order to either repair or develop new software solutions and platforms. The Group is particularly vulnerable to risk of force majeure events due to data stored in data centers representing a fair portion of the Group's assets, and that such data is prone to being destroyed or made permanently inaccessible based on material changes in certain physical conditions that could result from force majeure.

Insurance risk

Even though the Group's standard license agreements contain limitations on liability for losses due to consequential errors in the software solutions provided, the Group's insurances may not necessarily cover all potential liabilities of the Group. Such insurance risk is particularly inherent for providers of data storage and cloud services, due to the complex risk landscape surrounding such services combined with many insurers' limited risk appetite on most of the core elements in this landscape. Cyber crime is among the most relevant areas, where any incident could lead to serious consequences and the insurance coverage and liability situation remains unclear – depending on the characteristics of the specific incident. There is a risk that the Group will suffer substantial losses which will not be covered by any insurance policy, for example if the Group is deemed liable for not complying with or providing the required protection against cyber-attacks or similar.

Inflation and increased costs

The Group's costs levels are heavily dependent on the general cost of its own IT-infrastructure and that of its suppliers, electricity prices and salary levels. Some of these prices fluctuate materially due to supply and demand in the markets. Negative changes in such prices could have a materially negative effect on the financial situation and liquidity of the Group as well as the cash flow available to the Issuer for debt service.

Risks related to laws, regulations and litigation

Data protection risk

The Group processes, collects, stores and handles personal data, including customer data, and its operations are accordingly subject to a number of laws relating to data privacy, including the General Data Protection Regulation (EU) 2016/79 in EEA/EU member states, as well as relevant local data protection and privacy laws in jurisdictions in which the Group operates. There is a risk that the Group's technical and organisational measures are not sufficient in order to comply with the

Registration Document

requirements set forth in applicable laws, or that its internal policies and procedures fully ensure compliance with applicable laws (for instance by misinterpreting such obligations). As a provider of cloud based services, including file storage, the Group processes an extensive amount of data on behalf of customers as a data processor. Consequently the Group must enter into appropriate data processing agreements with its customers. Furthermore, it is a risk that the Group have not established adequate data processing agreements and that data processing agreements are outstanding in relation to certain suppliers and customers. Any of these circumstances could result in material administrative fines. Furthermore, breach of data privacy legislation could result in the Group being subject to claims from its customers or its customers' employees that it has infringed their privacy rights, and it could face administrative proceedings (including criminal proceedings) initiated against it by the data protection regulators of the relevant jurisdictions in which the Group operates. Complying with these obligations could cause the Group to incur substantial costs and could increase negative publicity surrounding any incident that compromises customer's and employee's personal data. Additionally, if third parties that the Group works with, such as suppliers of data or other service providers, violate applicable laws or agreements, such violations may also put the Group's customer information at risk and could in turn have an adverse effect on the Group's business. In addition, any inquiries made, or proceedings initiated by, regulators could lead to negative publicity in addition to potential liability for the Group, which could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits. Finally, there is a risk that amendments to applicable data privacy legislation, e.g. with regards to additional obligations for data processors, could cause the Group to incur additional costs.

The above risks also apply to the situation where any of the Groups platform costumers (PaaS) are in breach of any data protection regulation and thereafter have or purport to have a claim against the Group resulting therefrom.

Risk related to environmental laws and regulations

The Group and its operations are subject to a wide variety of laws and regulations. The Group's compliance with, and the public authorities' enforcement of such laws and regulations depends on interpretations of complex and evolving laws and regulations, and may vary. Any breach of such laws, for whatever reason, may expose the Group to significant liabilities and legal costs. Any change in laws or the interpretation or enforcement of such laws may also adversely affect the Group's expenses, production methods, marketing and the contents of the Group's products. Any such events may have a material adverse effect on the Group's business, financial condition and results of operations.

As a provider of data storage and cloud based services the Group operates within a business sector which demands huge amounts of energy consumption. Even though the Group's data centres run on renewable energy, there is a risk that this might not be the case in the future or it may be insufficient renewable energy available to run the Group's data centres. There is a risk that the Group may become subject to additional or new environmental laws and regulations in relation to their data storage and data centres operations etc. Such new laws and regulations or any failure by the Group to comply with such laws and regulations could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Risk related to national security laws and regulation

There is a risk that the Group may become the processor of national security graded information, be in the possession of information related to national information systems, objects or infrastructure which is deemed as vital national functions. Thereby it is a risk that the Group may become subject to the Norwegian Security Act and thereunder become subject to additional security requirements from authorities, such as audits, obligation to ensure that certain employees have sufficient security clearance for national security purposes, etc. There is a risk that additional costs may be incurred if the Group becomes subject to such present and future laws and regulations. Furthermore, any failure

Registration Document

by the Group to comply with such laws and regulations could have a material adverse effect on the Group's business, financial position and profits.

Risks related to the Group's financing, cash management, liquidity, taxation, currency and counterparts*Risk relating to financing*

The Group's current financing includes both the use of bond and bank financing, as well as subordinated vendor notes and earn-out arrangements, and the Issuer is accordingly exposed to refinancing risk in the bond and bank markets. The bond matures in October 2028, and the bank financing is renewed annually. The cash servicing of the subordinated vendor notes and earn-outs is conditional on the incurrence test being met, but an increasing outstanding amount will also increase the refinancing risk in the Group. In addition, and dependent on the prevailing market conditions if and when the Issuer engages in refinancing activities, the Issuer is exposed to fluctuating interest rates and margins which may be below or above current cost of debt. The Group believes it will have sufficient operational cash flow to cover its interest payments at current interest rate levels. However, should the applicable interest margins on the Company's interest-bearing debt increase substantially, there is uncertainty related to whether this will remain the case in the future. The consequences of such circumstances could be failure to refinance and/or secure capital to the Group, which in turn would represent an existential threat to further operations for the whole Group of companies.

Risk related to upstreaming of cash (cash management)

As a holding company, the Issuer depends to a large extent on adequate liquidity through upstreaming of cash and dividends from its subsidiaries in order to service its debt and operational expenditures. The performance and financial position of the portfolio companies in the Group will affect such companies' ability to pay dividends and to repay any outstanding intragroup receivables as well as the Issuer's opportunities for new investments and divestments. The Group's ability to upstream cash could also be affected by changes in tax laws or other regulations or contractual restrictions on portfolio companies. Any limitation on the ability of the Issuer's subsidiaries to pay dividends to it could have a material adverse effect on its ability to conduct its business. This risk is also relevant for Guarantors holding operating portfolio companies as subsidiaries, mainly relevant for Jotta AS and SaaS Holding AS.

Risk related to currency

The Group's primary currency of both revenue and operating costs is Norwegian Kroner. However, the Group is exposed to currency fluctuations, particularly in terms of revenue generated in other Nordic countries and in the rest of Europe. In 2023, 25 % of the Group's reported revenue was generated in foreign currencies. A significant strengthening of the Norwegian Kroner relative to SEK, DKK, EUR and USD could imply a risk that the Company's revenue measured in NOK could decline materially.

Risk related to counterparts

The Group has several relatively large customers and partners that account for a significant portion of the total revenue of the Group. The Company has historically experienced limited losses on trade receivables from its larger customers, but the financial solidity of such customers may weaken in the future and if so would expose the Group to enhanced counterpart risk in terms of payment failure. The consequences of any failure to collect receivables from such customers and partners would be a significant threat to the Group, as this income represent a large share of the total revenue.

2. Persons responsible

RESPONSIBLE FOR THE INFORMATION

Persons responsible for the information given in the Registration Document are as follows:

Hawk Infinity Software AS,
Øvre Slottsgate 5,
0157 Oslo,
Norway.

DECLARATION BY PERSONS RESPONSIBLE

Hawk Infinity Software AS confirms that, to the best of its knowledge, the information contained in the Registration Document is in accordance with the facts and that the Registration Document makes no omission likely to affect its import.

17.06.2024

Hawk Infinity Software AS



Name of authorized person: Joakim Stavnes Karlsen (CEO and board member)

COMPETENT AUTHORITY APPROVAL

This Registration Document has been approved by the Financial Supervisory Authority of Norway (the "Norwegian FSA") (Finanstilsynet), as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129. The Norwegian FSA only approves this Registration Document as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by Regulation (EU) 2017/1129. Such approval should not be considered as an endorsement of the Company that is the subject of this Registration Document.

3. Definitions

Company / Issuer / Hawk Infinity Software AS	- Hawk Infinity Software AS, a company existing under the laws of Norway with registration number 922 182 795 and LEI-code 549300B1TJBVGILMBQ39.
Group / Hawk Infinity Software	- The Company together with its subsidiaries.
Guarantors	- At the date of this Registration Document the Guarantors are: <ul style="list-style-type: none">• Jotta AS - registration number 992 603 615.• Filemail AS - registration number 893 823 972.• SaaS Holding AS - registration number 927 958 457• Norbits AS - registration number 982 528 054• CuroTech AS - registration number 979 573 464• FDVhuset AS - registration number 883 759 702• Storegate AB - registration number 556623-6179• Cars Software AS - registration number 928 788 709• Unisoft AS - registration number 830 517 502
PaaS	- Platform as a Service.
Prospectus	- The Registration Document together with the Securities Note and, if applicable, the Summary.
Registration Document	- This registration document dated 17.06.2024.
SaaS	- Software as a Service.
Securities Note	- Document to be prepared for each new issue of bonds under the Prospectus.
Summary	- If applicable, a document to be prepared for new issues of bonds under the Prospectus.

4. Statutory auditors

COMPANY:

The Company's independent auditor for the period, which has covered the historical financial information in this Registration Document, has been PricewaterhouseCoopers AS ("PwC"), Strømsø Torg 9, Postboks 2078 Strømsø, 3003 Drammen, Norway.

PwC is a member of Den Norske Revisorforeningen (The Norwegian Institute of Public Accountants).

GUARANTORS:

Jotta AS, Filemail AS, SaaS Holding AS, Norbits AS and FDVhuset AS independent auditor for the period, which has covered the historical financial information in this Registration Document, has been PricewaterhouseCoopers AS ("PwC"), Strømsø Torg 9, Postboks 2078 Strømsø, 3003 Drammen, Norway.

PwC is a member of Den Norske Revisorforeningen (The Norwegian Institute of Public Accountants).

Curotech AS independent auditor for the period, which has covered the historical financial information in this Registration Document, has been Revisjon Sør AS, Henrik Wergelands gate 27, 4612 Kristiansand S, Norway.

Revisjon Sør AS is a member of Den Norske Revisorforeningen (The Norwegian Institute of Public Accountants).

Storegate AB independent auditor for the period, which has covered the historical financial information in this Registration Document, has been KPMG AB, Östersjövägen 47, Karlshamn, 374 32, Sweden.

KPMG AB is a member of The Swedish Institute of Authorised Public Accountants.

Cars Software AS independent auditor for the period, which has covered the historical financial information in this Registration Document, has been Revisorkollegiet AS, Ingeniør Rybergs gate 48, 3024 Drammen, Norway.

Revisorkollegiet AS is a member of Den Norske Revisorforeningen (The Norwegian Institute of Public Accountants).

Unisoft AS independent auditor for the period, which has covered the historical financial information in this Registration Document, has been BDO AS, Munkedsamsveien 45A, 0250 Oslo, Norway.

BDO AS is a member of Den Norske Revisorforeningen (The Norwegian Institute of Public Accountants).

5. Information about the Company and Guarantors

COMPANY:

Hawk Infinity Software AS

Hawk Infinity Software AS, formerly Jotta Group AS, is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The Company was incorporated in Norway on 11th January 2019, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 922 182 795 and LEI code 549300B1TJBVGILMBQ39. The Company's registered name is Hawk Infinity Software AS and the commercial name is Hawk Software. The Company's registered and mailing address is Øvre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norway. The telephone number is +47 21 04 29 00.

Website: www.jottacloud.com¹.

Pursuant to section 3 of the Company's Articles of Association: *The Company's activities are advisory services as well as investment in, and maintenance of, business operations and non-operating funds, as well as everything related to this. The Company may be financially and / or administratively interested in other national and international companies with the same or similar purposes.*

Hawk Infinity Software AS is the parent company of the Group and directly and indirectly holds 100 % of the shares in Jotta AS, 90 % of the shares in Filemail AS, 100 % of the shares in Storegate AB, 53.2 % of the shares in ToKeep Sweden AB, 67.2 % of the shares in Rushfiles A/S, 100 % of the shares in SaaS Holding AS, 50.3 % of the shares in Viscenario AS, 100 % of the shares in CuroTech AS, 100 % of the shares in Norbits AS, 100% of the shares in Byggstart AS, 100 % of the shares in Marketplace AS, 100 % of the shares in Cars Software AS, 100 % of the shares in Unisoft AS and 35.7 % of the shares in Servebolt AS. There is no operating activity in Hawk Infinity Software AS, the operations are in its subsidiaries. The financing of the Group is held in Hawk Infinity Software AS. The Group's assets and revenues are generated by the Company's subsidiaries. Accordingly, the Company is dependent upon receipt of sufficient income and cash flow related to the operation of and the ownership in its subsidiaries. With reference to this, the Company is dependent on other entities within the Group.

GUARANTORS:

Jotta AS

Jotta AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 9th April 2008, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 992 603 615 and LEI code 549300U4VF2QE8U8AH88. The company's registered name is Jotta AS and the commercial name is Jottacloud. The company's registered and mailing address is Øvre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norway. The telephone number is +47 21 04 29 00.

Website: www.jottacloud.com¹.

Pursuant to section 3 of the company's Articles of Association: *The company's purpose is to offer a solution for secure internet-based storage of data and other products that naturally coincide with this, including participating in other companies with similar activities, buying and selling shares, or otherwise becoming interested in other companies.*

Jotta AS offers and sells a solution for secure internet-based storage, synchronization and sharing of data and offers its services internationally online.

¹ Disclaimer - the information on the website does not form part of this Registration Document unless information is incorporated by reference into the Registration Document

Registration Document

Filemail AS

Filemail AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 1st March 2009, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 893 823 972 and LEI code 636700T0F5YKJVZCZ152. The company's registered name is Filemail AS and the commercial name is Filemail. The company's registered and mailing address is Nils Hansens vei 5, 0667 Oslo, Norway. The telephone number is +47 23 05 19 75.

Website: www.filemail.com².

Pursuant to section 3 of the company's Articles of Association: *The company's business is: Sales of web services for sending and receiving large files, as well as other business related to this.*

Filemail AS was acquired by the Group 1st November 2020. Filemail AS offers and sells file transfer SaaS solution for private customers and businesses.

SaaS Holding AS

SaaS Holding AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 1st September 2021, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 927 958 457 and LEI code 636700A999IXIVP1YD50. The company's registered name is SaaS Holding AS and the commercial name is SaaS Holding. The company's registered and mailing address is c/o Jotta AS, Øvre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norway. The telephone number is +47 21 04 29 00.

Website: www.jottacloud.com².

Pursuant to section 2 of the company's Articles of Association: *Investment in shares and other assets, as well as other activities related to this.*

SaaS Holding AS was acquired by the Group 21.10.2021. SaaS Holding AS is a holding company.

Norbits AS

Norbits AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 1st October 2000, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 982 528 054 and LEI code 6367003ORJEAOLUTRR73. The company's registered name is Norbits AS and the commercial name is Norbits. The company's registered and mailing address is Regimentsvegen 158

5705 Voss, Norway. The telephone number is +47 55 70 70 65.

Website: www.norbits.no².

Pursuant to section 3 of the company's Articles of Association: *Develop software, purchase and sale of computer equipment, consulting and training activities within IT, participation in other companies and what is naturally related to this.*

Norbits AS was acquired by the Group 02.03.2022. Norbits AS is a provider of software and services for business operations, store data and logistics. Their two main focus areas are solutions for chains within specialist retail, as well as industry solutions for car and tire workshops.

CuroTech AS

CuroTech AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 14th January 1998, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises

² Disclaimer - the information on the website does not form part of this Registration Document unless information is incorporated by reference into the Registration Document

Registration Document

is 979 573 464 and LEI code 6367006MQMY86PLPBR70. The company's registered name is CuroTech AS and the commercial name is FDVweb. The company's registered and mailing address is Markens gate 34, 4612 Kristiansand S, Norway. The telephone number is +47 38 02 60 00.

Website: <https://www.fdvweb.no>³.

Pursuant to section 3 of the Company's Articles of Association: *Development of web-based software for building management, operation and maintenance of buildings (FDV system), FDVweb. Consulting and implementation / development of FDV documentation in construction projects and existing buildings as well as sales and course activities.*

CuroTech AS was acquired by the Group 12th January 2022. CuroTech is a B2B software provider of workflow and documentation services through the solution "FDVWeb" focusing on enterprise customers in the real estate and construction sectors.

FDVhuset AS

FDVhuset AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 31st August 2001, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 883 759 702 and LEI code 6367008DKAK6JU1DGF28. The company's registered name is FDVhuset AS and the commercial name is FDVhuset. The company's registered and mailing address is Kjøpmannsgata 22, 8400 Sortland, Norway. The telephone number is +47 99 35 00 00.

Website: <https://www.fdvhuset.no>³.

Pursuant to section 3 of the Company's Articles of Association: *Development building management systems.*

FDVhuset AS was acquired by the Group 16th May 2022. FDVhuset is a B2B software provider of workflow and documentation services, focusing on enterprise and municipal customers in the real-estate and construction sectors.

Storegate AB

Storegate AB is a limited liability company domiciled in Sweden and organized and existing under the laws of Sweden pursuant to the Swedish Companies Act. The company was incorporated in Sweden on 22nd February 2002, and the organisation number in the Swedish Register of Business Enterprises is 556623-6179 and LEI code 636700XVAYGAB1KU7578. The company's registered name is Storegate AB and the commercial name is Storegate. The company's registered and mailing address is Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn, Sweden. The telephone number is +46 0454 556 66.

Website: www.storegate.com³.

Pursuant to section 3 of the company's Articles of Association: *The company's business is to develop and provide a solution for secure digital storage of data, ownership of shares and other assets, as well as other business related to this.*

Storegate AB was acquired by the Group 5th November 2021. Storegate AB offers and sells a solution for secure internet-based storage aimed at business customers.

Cars Software AS

Cars Software AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 24th January 2022, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 928 788 709 and LEI code 636700U75UDSBES7T336. The company's registered name

³ Disclaimer - the information on the website does not form part of this Registration Document unless information is incorporated by reference into the Registration Document

Registration Document

is Cars Software AS and the commercial name is Cars. The company’s registered and mailing address is Fossveien 25, 3403 Lier, Norway. The telephone number is +47 32 24 20 70. Website: www.cars.no⁴.

Pursuant to section 2 of the company’s Articles of Association: *Development, sale, maintenance and installation of software systems within the car industry and similar industries.*

Cars Software AS was acquired by the Group 10.10.2023. Cars Software AS is a provider of a B2B SaaS ERP solution for automotive repair shops, wholesalers and retailers of automotive parts.

Unisoft AS

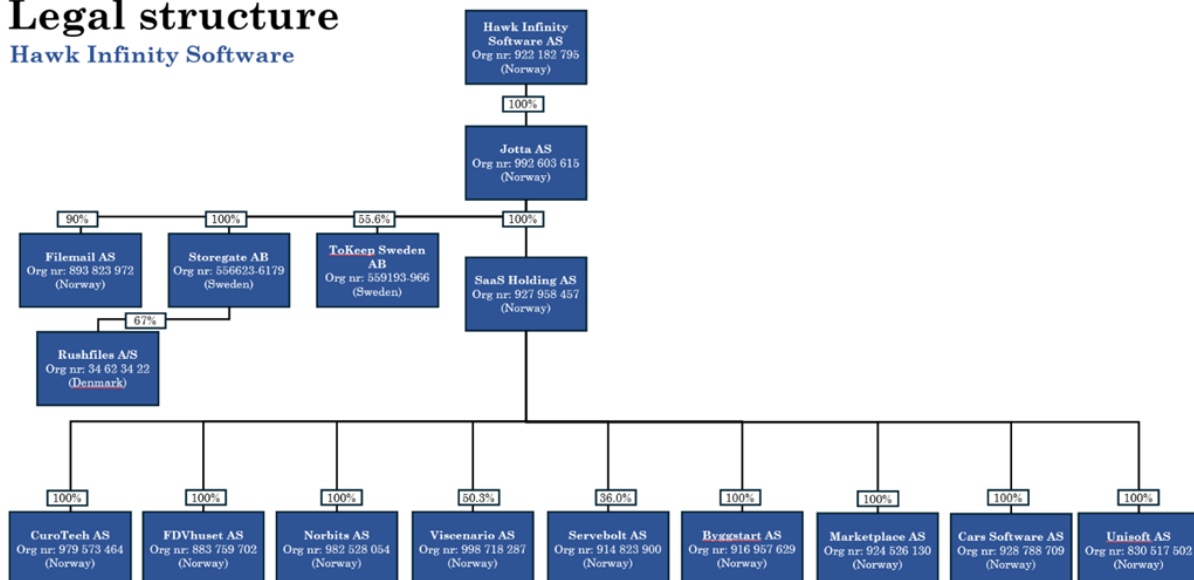
Unisoft AS is a limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 30th November 2022, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 830 517 502 and LEI code 636700MG93UVBM4VZ036. The company’s registered name is Unisoft AS and the commercial name is Unisoft. The company’s registered and mailing address is Hedrumveien 1674, 3282 Kvelde, Norway. The telephone number is +47 33 29 69 69. Website: www.unisoft.no⁴.

Pursuant to section 3 of the company’s Articles of Association: *Development and sale of software to companies and public entities.*

Unisoft AS was acquired by the Group 18.10.2023. Unisoft AS is a niche provider of software solutions and managed IT-services to medical practitioners.

The Hawk Infinity Software Group legal structure and organisational structure:

Legal structure
Hawk Infinity Software

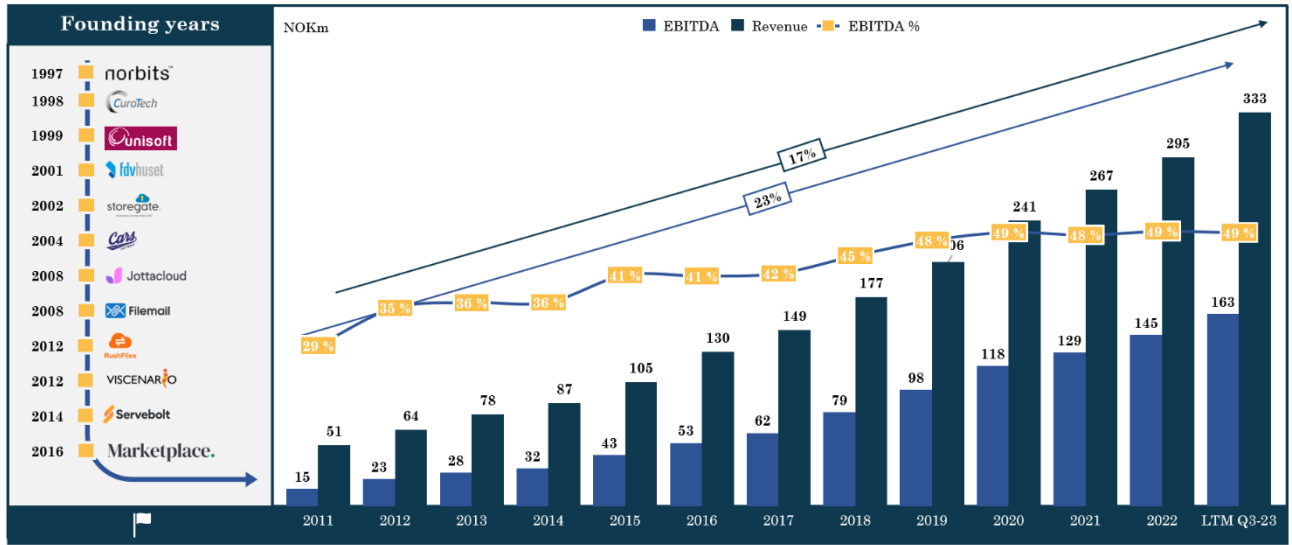


⁴ Disclaimer - the information on the website does not form part of this Registration Document unless information is incorporated by reference into the Registration Document

History

History

Hawk Infinity Software has a long history of strong, stable and profitable growth



Note: Pro-forma combined IFRS and accounting policy aligned financials.

6. Business overview

The source of the information contained in the Registration Document is from the Company, unless otherwise stated. Where information has been sourced from a third party the information has been accurately reproduced and that as far as the Company is aware and is able to ascertain from information published by that third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. The market information and illustrations in this chapter are from the Company's investor presentation in connection with the senior secured bonds issue with ISIN NO0013023226 – not publicly available.

Hawk Infinity Software is a Nordic cloud software group operating across the key segments Cloud storage, transfer & hosting and Cloud workflow & documentation.

The infographic is a vertical rectangle with rounded corners, divided into three main sections. At the top is the Hawk Infinity Software logo, featuring a white hawk silhouette and the text 'HAWK Infinity Software'. Below the logo is a dark blue header with the text 'Cloud Storage, Transfer & Hosting'. The middle section is white and contains logos for Jottacloud, storegate, Filemail, and RushFiles. Below these logos is a paragraph of text: 'Business-to-Business (B2B) and Business-to-Consumer (B2C) cloud-based storage, file transfer, and hosting Software as a Service (SaaS) and Platform as a Service (PaaS) solutions'. Below this is an orange header with the text 'Cloud Workflow & Documentation'. The bottom section is white and contains logos for CuroTech, fdvhuset, VISCENAR, norbits, Cars Software, Marketplace, and unisoft. Below these logos is another paragraph of text: 'Business-to-Business (B2B) cloud-based workflow and documentation Software as a Service (SaaS) solutions for real estate and other industries'. At the very bottom is a dark blue footer with the text 'Leading Nordic cloud software group'.

All the Group's cloud software products offer safe and GDPR-compliant data storage under EU data privacy laws.

Jottacloud - a cloud storage SaaS and PaaS provider

Jottacloud is the Group's cloud storage Software as a Service ("SaaS") solution for private customers and businesses. In addition, Jotta offers a cloud storage Platform as a Service ("PaaS") solution for selected blue-chip partners (such as Telia, Obos, Elkjøp and Mediamarkt), enabling them to offer cloud storage services under their own brand to their customers via Jotta's PaaS solution.

Filemail - a managed file transfer SaaS provider

Filemail is the Group's managed file transfer SaaS solution for private customers and businesses. Whether you are an individual, family or business, Jottacloud lets you store, share and be productive wherever you are.

Storegate

Storegate is an easy to use and trusted cloud storage service with a competitive price point aimed at business customers. The service is GDPR compliant with a broad range of functionalities tailor-made for business users.

Rushfiles

Rushfiles is based in Horsens, Denmark, and offers multiple storage solutions and a content collaboration platform for servicing a variety of partners

ToKeep Sweden

ToKeep helps individuals create order, save time, and reduce everyday friction by making important information constantly available, useful and shareable through mobile. Sensitive information can be secured with BankID.

Servebolt

Servebolt provides high performance managed cloud hosting with a strong focus on scalability and security. This enables developers to focus entirely on development as Servebolt takes care of hosting software and hardware.

Viscenario

Viscenario provides a cloud-based documentation and workflow software solution to manage and document the construction process of new buildings and management of operations in residential, office buildings and hotels.

CuroTech

CuroTech provides cloud-based workflow and documentation SaaS for commercial real estate buildings. The customers get all relevant documentation related to a building in a one-stop solution which enables them to save time and easily access required documents e.g. for regulatory inspections.

Norbits

Norbits provides cloud workflow solutions for auto services and retail chains. This includes automation of stock control, labor hours and other loggable procedures, in addition to software customization and integration.

FDVhuset

FDVhuset provides B2B cloud-based facility management for commercial and municipal real-estate which enables customers to manage their properties accurately and efficiently in the cloud.

Marketplace and Byggstart

Marketplace and Byggstart are based in Oslo and operate a portfolio of leading B2B2C PaaS tender platforms across several niches in Norway and Sweden.

Cars Software

Cars Software provides B2B SaaS ERP solutions for automotive repair shops, wholesalers and retailers of automotive parts.

Unisoft

Unisoft provides software solutions and managed IT-services to medical practitioners.

7. Administrative, management and advisory bodies

COMPANY:

Hawk Infinity Software AS:

Board of Directors:

Name	Position
Nils Arne Bakke	Chairman
Roland Rabben	Board Member
Reiulf Johansen	Board Member
Joakim Stavnes Karlsen	Board Member
Jannik Per Woxholth	Board Member

Management:

Name	Position
Joakim Stavnes Karlsen	Chief Executive Officer (CEO)
Ingebrikt Bjorkhaug	Chief Financial Officer (CFO)
Max Graff	Chief Operating Officer (COO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of the Company:

Nils Arne Bakke – Chairman

Nils Arne Bakke is the Chairman of the board of both Hawk Infinity Software AS and Jotta AS. He is an advisor to Hawk on investment cases relating to the online sector. He has extensive industry experience from telecom and online, most recently being the CEO of the broadband and cable company Altibox.

Joakim Stavnes Karlsen - Board member and Chief Executive Officer (CEO)

Joakim Karlsen is a board member in both Hawk Infinity Software AS and Jotta AS. He is also an Investment Director in Hawk Infinity. He has worked with Jotta Group for 3 years and has 10 years of experience from investment banking and active private equity investing from Hawk Infinity, Arctic Securities and Pareto Securities.

Roland Rabben –Board member

Roland Rabben is the founder and CEO of Jotta AS since its inception in 2008, in addition he is a board member in both Hawk Infinity Software AS and Jotta AS and the Chairman of the board in Filemail AS. He has over 20 years of experience from building Jotta Group and other internet services and start-ups: Scala, StreamBase Technologies and Firstmover.

Reiulf Johansen – Board member

Reiulf Johansen is a board member in both Hawk Infinity Software AS and Jotta AS. He is also the CMO in Jotta and has worked in Jotta for 12 years. He has over 20 years of experience with development and sales of security products/services subscriptions, and background from G4S (global security company).

Jannik Per Woxholth – Board member

Investment Director in Hawk Infinity since 2021. Partner and 10 years' experience at McKinsey & Company. CEO at Katapult Accelerator. Ph.D. on shareholder agreements. Dual law and business degree.

Registration Document

Ingebrikt Bjorkhaug - Chief Financial Officer (CFO)

Ingebrikt Bjorkhaug joined Hawk Infinity Software as the Chief Financial Officer (CFO) in 2022. Before joining Hawk Infinity Software, he worked as an auditor at EY and held various CFO positions. He has 10 years of accounting experience and is a Certified Public Accountant from the Norwegian School of Economics.

Max Graff - Chief Operating Officer (COO)

Max Graff was hired by Hawk Infinity Software in 2021 as the Chief Operating Officer (COO). He has previously 7 years of experience from M&A and operational integration of 30+ technology & cloud software companies at Visma.

GUARANTORS:

Jotta AS:

Board of Directors:

Name	Position
Nils Arne Bakke	Chairman
Reiulf Johansen	Board Member
Roland Rabben	Board Member
Joakim Stavnes Karlsen	Board Member

Management:

Name	Position
Roland Rabben	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of Jotta AS:

Nils Arne Bakke – Chairman

Please see description of Nils Arne Bakke under Hawk Infinity Software AS.

Roland Rabben – Board member and Chief Executive Officer (CEO)

Please see description of Roland Rabben under Hawk Infinity Software AS.

Reiulf Johansen – Board member

Please see description of Reiulf Johansen under Hawk Infinity Software AS.

Joakim Stavnes Karlsen - Board member

Please see description of Joakim Stavnes Karlsen under Hawk Infinity Software AS.

Filemail AS:

Board of Directors:

Name	Position
Roland Rabben	Chairman
Stian Tonaas Fauske	Board Member
Joakim Stavnes Karlsen	Board Member
Ina Halvorsen Seim	Board Member

Management:

Name	Position
Njål Arne Gjermundshaug	Chief Executive Officer (CEO)

Registration Document

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of Filemail AS:

Roland Rabben – Chairman

Please see description of Roland Rabben under Hawk Infinity Software AS.

Stian Tonaas Fauske - Board Member

Stian Fauske is one of the co-founders of Filemail, and also a board member at the company. He has a degree in Computer Science and Entrepreneurship.

Joakim Stavnes Karlsen - Board member

Please see description of Joakim Stavnes Karlsen under Hawk Infinity Software AS.

Ina Halvorsen Seim - Board member

Ina Halvorsen Seim entered the board of Filemail in 2024 and is Chief Commercial Officer (CCO) at Jotta AS. Her previous experience includes five years in consulting at Boston Consulting Group and five years working with Digital Sales and Marketing at Orkla.

Njål Arne Gjermundshaug - Chief Executive Officer (CEO)

Njål Gjermundshaug is one of the co-founders of Filemail, and the company's CEO and also responsible for Filemail's hardware and infrastructure. He holds a Masters Degree in Informatics and Artificial Intelligence.

SaaS Holding AS:**Board of Directors:**

Name	Position
Johan Bernt Michelsen	Chairman
Jannik Per Woxholth	Board Member

Management:

Name	Position
Johan Bernt Michelsen	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of SaaS Holding AS:

Johan Bernt Michelsen - Chairman and Chief Executive Officer (CEO)

Founder & Partner Hawk Infinity and Hawk Seafood. 6 years as Deputy CEO/CFO of Ice Group. 6 years as Partner and founder of Medici Corporate (M&A). 4 years as Partner at SEB, consecutive ranking as #1 equity analyst all years. 1 year at Pareto Securities from 1999 and 3 years from 2009 following sale of Medici Corporate to Pareto. 1 year at Handelsbanken as equity analyst. 1 year experience from The Boston Consulting Group.

Jannik Per Woxholth - Board Member

Please see description of Jannik Per Woxholth under Hawk Infinity Software AS.

Norbis AS:**Board of Directors:**

Name	Position
Joakim Stavnes Karlsen	Chairman
Nils Ringheim	Board Member

Registration Document

Management:

Name	Position
Nils Ringheim	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of Norbits AS:

Joakim Stavnes Karlsen - Board member

Please see description of Joakim Stavnes Karlsen under Hawk Infinity Software AS.

Nils Ringheim - Board Member and Chief Executive Officer (CEO)

Co-founder of Norbits back in 1997. Higher education from BI, Oslo within finance. Previously worked at the IT department in Avis for 3 years with one more year in London. Also founded Ringheim Software Design AS in the 1990's. Worked as CEO and developer in Norbits for 23 years.

CuroTech AS:**Board of Directors:**

Name	Position
Jannik Per Woxholth	Chairman

Management:

Name	Position
Bård Einar Balterød Torjesen	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of CuroTech AS:

Jannik Per Woxholth - Chairman

Please see description of Jannik Per Woxholth under Hawk Infinity Software AS.

Bård Einar Balterød Torjesen - Chief Executive Officer (CEO)

CEO of CuroTech since August 2022. 2 years experience from Norges Bank Investment Management (NBIM) as an advisor within real estate, and 4 years in Kruse Smith, a Norwegian construction company.

FDVhuset AS:**Board of Directors:**

Name	Position
Marianne Michelsen	Chairman
Jannik Per Woxholth	Board Member
Ingebrikt Bjorkhaug	Board Member

Management:

Name	Position
Magnus Olaf Steffensen	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of FDVhuset AS:

Registration Document

Marianne Michelsen - Chairman

Founder & partner at Hawk Infinity. CEO in family investment companies since 2010. 2 years as COO and IR in FSN Capital. 8 years of experience from the financial sector (DNB) and 2 years of experience from Boston Consulting Group.

Jannik Per Woxholth - Board Member

Please see description of Jannik Per Woxholth under Hawk Infinity Software AS.

Ingebrikt Bjorkhaug – Board Member

Please see description of Ingebrikt Bjorkhaug under Hawk Infinity Software AS.

Magnus Olaf Steffensen - Chief Executive Officer (CEO)

CEO of FDVhuset since May 2022. Worked in the company as sales manager since 2016 with previous experience from the real estate industry.

Storegate AB:**Board of Directors:**

Name	Position
Jannik Per Woxholth	Chairman
Hedda Lidgard	Board Member
Reiulf Johansen	Board Member
Max Graff	Board Member
Axel Hermansen	Board Member

Management:

Name	Position
Axel Hermansen	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of Storegate AB:

Jannik Per Woxholth - Chairman

Please see description of Jannik Per Woxholth under Hawk Infinity Software AS.

Hedda Lidgard - Board Member

Hedda is the Chief Executive Officer at Frank Valiant – a Swedish bureau within communication strategy, concept development, and branding. She has a background in law, and extensive experience in communication, organization, strategy and general management.

Reiulf Johansen – Board Member

Please see description of Reiulf Johansen under Hawk Infinity Software AS.

Max Graff – Board Member

Please see description of Max Graff under Hawk Infinity Software AS.

Axel Hermansen – Board Member and Chief Executive Officer

Axel started his position at Storegate as Marketing & Sales Manager in 2021 and moved on as CEO in late 2022. He has more than 15 years of experience in leading roles within Sales & Marketing whereof 5 years as CEO.

Registration Document

Cars Software AS:**Board of Directors:**

Name	Position
Joakim Stavnes Karlsen	Chairman
Nils Prestkvern	Board Member

Management:

Name	Position
Sten Roger Mellom	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of Cars Software AS:

Joakim Stavnes Karlsen - Chairman

Please see description of Joakim Stavnes Karlsen under Hawk Infinity Software AS.

Nils Prestkvern - Board Member

Nils Prestkvern is CTO and member of the board of directors in Cars Software. He has 30+ years of experience in software development and co-founded Cars Software in 2004.

Sten Roger Mellom – Chief Executive Officer

Sten Roger Mellom is founder and CEO of Cars Software. He has 30+ years of experience in the automotive repair and maintenance service market and has been CEO of Cars Software since inception in 2004.

Unisoft AS:**Board of Directors:**

Name	Position
Even Fuglestad	Chairman
Johan Bernt Michelsen	Board Member

Management:

Name	Position
Thore Farmen	Chief Executive Officer (CEO)

Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of Unisoft AS:

Even Fuglestad – Chairman

Investment Director in Hawk Infinity since 2022. Previous experience includes 2 years as responsible for strategy, business development and M&A in the Glamox Global Marine & Offshore division and 5 years in management consulting with a strong track-record in strategy and business development projects.

Johan Bernt Michelsen – Board Member

Please see description of Johan Bernt Michelsen under Saas Holding AS.

Thore Farmen – Chief Executive Officer

Founder and CEO of Unisoft since 1999. Previous experience from management, development, sales, strategy and consulting.

All the persons referred to in this section – chapter 7 - can be reached at the Company's business address. There are currently no potential conflicts of interests between any duties to the Company and Guarantors of the persons referred to in this section – chapter 7 - and their private interests or other duties.

8. Major shareholders

COMPANY:

Hawk Infinity Software AS's share capital is NOK 1.218.531,31 divided into 117 004 382 A-shares with each share having a face value of NOK 0.01,- and 4 848 749 B-shares with each share having a face value of NOK 0.01- fully paid. The A-shares have the right to vote for a total of 100% of the votes and capital at the Company's general meeting. The B-shares do not have voting rights at the Company's general meeting. The majority shareholder is Hawk Infinity AS, which holds 100 % of the A-shares and 98.9 % of the ownership. The remaining shares are held by employees in the Group companies.

The Company's largest shareholders:

Name	A-Shares	% ownership	% of votes
Hawk Infinity AS	117 004 382	98,93 %	100.00 %

There are no arrangements, known to the Company, the operation of which may at a subsequent date result in a change of control of the Company.

GUARANTORS:

Jotta AS's share capital is NOK 934 961,60 divided into 4 673 458 shares each with a nominal value of NOK 0.20,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. Jotta AS is owned 100% by Hawk Infinity Software AS.

Filemail AS's share capital is NOK 100 000,- divided into 100 shares each with a nominal value of NOK 1 000,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. Filemail AS is owned 90% by Jotta AS.

SaaS Holding AS's share capital is NOK 180 000,- divided into 3 000 shares each with a nominal value of NOK 60,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. SaaS Holding AS is owned 100% by Jotta AS.

Norbis AS's share capital is NOK 100 000,- divided into 10 000 shares each with a nominal value of NOK 10,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. Norbis AS is owned 100% by SaaS Holding AS.

CuroTech AS's share capital is NOK 100 000,- divided into 50 000 shares each with a nominal value of NOK 2,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. CuroTech AS is owned 100% by SaaS Holding AS.

FDVhuset AS's share capital is NOK 800 000,- divided into 800 shares each with a nominal value of NOK 1 000,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. FDVhuset AS is owned 100% by SaaS Holding AS.

Registration Document

Storegate AB's share capital is SEK 571 500,- divided into 5 715 shares each with a nominal value of SEK 100,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. Storegate AB is owned 100% by Jotta AS.

Cars Software AS's share capital is NOK 60 000,- divided into 60 000 shares each with a nominal value of NOK 1,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. Cars Software AS is owned 100% by SaaS Holding AS.

Unisoft AS's share capital is NOK 30 000,- divided into 100 shares each with a nominal value of NOK 300,- fully paid. There is only one class of shares and all shares issued carry equal rights. Unisoft AS is owned 100% by SaaS Holding AS.

At the date of this Registration Document, there are no arrangements known to the Company nor any of the Guarantors which may at a subsequent date result in a change in control of the Company or any of the Guarantors.

9. Financial information

The financial information included herein for the Company and the Guarantors should be read in connection with the financial statements which is attached to this Registration Document.

COMPANY:

The consolidated financial statements for Hawk Infinity Software AS have been prepared in accordance with IFRS as adopted by the EU, and interpretations stated by the International Accounting Standards Board.

Hawk Infinity Software AS

	Q1 2024* <i>unaudited</i>	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 6	Page 8	Page 9
Balance sheet	Page 7	Page 10 – 11	Page 11 – 12
Cash flow statement	Page 8	Page 12	Page 13
Notes	Page 9-12	Page 22 – 66	Page 25 – 68
Accounting principles	Page 9	Page 14 – 21	Page 15 – 24
Auditors report	Not applicable	Page 80 - 82	Page 82 - 88

* includes the Q1 2023 figures

The Company's historical financial information for 2023 and 2022 has been audited, the interim report is unaudited.

GUARANTORS:

The financial statements for Jotta AS have been prepared in accordance with simplified IFRS pursuant to the Norwegian Accounting Act §3-9. The financial statements for Storegate AB have been prepared in accordance with the Swedish Accounting Act and generally accepted accounting principles in Sweden. The remaining Guarantors financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles in Norway.

Jotta AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 6	Page 6
Balance sheet	Page 8-9	Page 8 – 9
Cash flow statement	Page 10	Page 10
Notes	Page 15-24	Page 16 – 28
Accounting principles	Page 11-14	Page 11 – 15
Auditors report	Page 26 - 28	Page 30 - 31

Filemail AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 2	Page 2
Balance sheet	Page 3 – 4	Page 3 – 4
Cash flow statement	Page 5	Page 5
Notes	Page 7 – 9	Page 7 – 9
Accounting principles	Page 6	Page 6
Auditors report	Page 10 - 11	Page 11 - 12

Registration Document

SaaS Holding AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 4	Page 2
Balance sheet	Page 5 – 6	Page 3 – 4
Cash flow statement	Page 7	Page 5
Notes	Page 8 – 11	Page 6 – 9
Accounting principles	Page 8	Page 6
Auditors report	Page 13 - 15	Page 11 - 12

Norbis AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 2	Page 2
Balance sheet	Page 3 - 4	Page 3 - 4
Cash flow statement	Page 5	Page 13-14
Notes	Page 7 – 8	Page 6 – 7
Accounting principles	Page 6	Page 5
Auditors report	Page 10 - 11	Page 9 - 10

CuroTech AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 3	Page 2
Balance sheet	Page 4 – 5	Page 3 - 4
Cash flow statement	Page 6	Page 10
Notes	Page 8 - 10	Page 6 - 8
Accounting principles	Page 7	Page 5
Auditors report	Page 11 - 12	Page 11 - 12

FDVhuset AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 2	Page 3
Balance sheet	Page 3 – 4	Page 4 - 5
Cash flow statement	Page 5	Page 13-14
Notes	Page 6 – 9	Page 6 – 9
Accounting principles	Page 6	Page 6
Auditors report	Page 10 - 11	Page 10 - 11

Storegate AB

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 5	Page 3
Balance sheet	Page 6 - 7	Page 4 - 5
Cash flow statement	Page 8	Page 15-16
Notes	Page 11 – 14	Page 6 – 9
Accounting principles	Page 9-11	Page 6
Auditors report	Page 15 - 17	Page 10 - 11

Registration Document

Cars Software AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 2	Page 13
Balance sheet	Page 3 - 4	Page 14 - 15
Cash flow statement	Page 8	Page 24
Notes	Page 6 - 7	Page 17 - 19
Accounting principles	Page 5	Page 16
Auditors report	Page 10 - 12	Page 21 - 22

Unisoft AS

	2023 <i>audited</i>	2022 <i>audited</i>
Income statement	Page 2	Page 2
Balance sheet	Page 3 - 4	Page 3 - 4
Cash flow statement	Page 5	*In 2023 accounts
Notes	Page 7-9	Page 11
Accounting principles	Page 6	Page 10
Auditors report	Page 11 - 13	Page 13 - 14

The Guarantor's historical financial information for 2023 and 2022 has been audited.

Overview of the Company's Bond Issue:

<u>ISIN</u>	<u>Name</u>	<u>Issue</u>	<u>Maturity</u>	<u>Interest</u>	<u>Outstanding amount</u>
NO0013023226	Hawk Infinity Software AS 2023/2028 FRN	03.10.2023	03.10.2028	FRN	1 250 000 000 NOK

Other statements*Financial statements*

There are no significant changes in the financial position of the Group which may have occurred since the end of the last financial period for which either audited financial information or interim financial information have been published.

There are no recent events in particular to the Company nor the Guarantors which are to a material extent relevant to an evaluation of the Company's or the Guarantors solvency.

Hawk Infinity Software has a clear strategy to make selective accretive acquisitions going forward, and will pursue M&A targets that are high quality companies with similar and/or complementary products and customers. The Bond Issue and bank debt from Nordea will constitute the only interest bearing debt of the Group. Future M&A activity in the Group will be to a certain extent be contingent on the Group securing additional financing in the form of new equity and/or increased loans under the Bond Issue or bank debt.

Since the last financial period (Q1 2024) the Company has conducted a tap issue of NOK 500,000,000. The tap issue was carried out at 101.25% of par value. Following the tap issue, the outstanding amount in the Bond will be NOK 1 250 million. The proceeds will be used for acquisitions

Registration Document

and general corporate purposes, including repayment of existing debt. There are no other material changes in the Company's nor the Guarantors borrowing and funding structure since the last financial year.

Trend information

There has been no material adverse change in the prospects of the Company nor any Guarantor since the date of its last published audited financial statements or any significant change in the financial performance of the Group since the end of the last financial period for which financial information has been published to the date of the Registration Document. The acquisitions of Markeplace AS, Byggstart AS, Unisoft AS, Cars Software as and Rushfiles A/S during Q2 and Q3 2023 have strengthened the Company's financial profile in terms of higher revenue, profits and cash flow, while contributing to greater diversification in terms of customers and operating sectors.

A possible escalation of the global shipping disruption and raw material shortage that has been present since the beginning of covid-19 and the ongoing war in Ukraine could possibly have a material effect on the Company's or Guarantors' prospects for at least the current financial year.

Other than the above-mentioned and the information included in chapter 1 of this Registration Document, there are no other known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Company's or Guarantors prospects for at least the current financial year.

Legal and arbitration proceedings

There are no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending or threatened of which the Company or Guarantors are aware), during a period covering at least the previous 12 months which may have, or have had in the recent past significant effects on the Company and/or Group's financial position or profitability.

10. Documents on display

For the term of the Registration Document the following documents where applicable, can be inspected:

- the up to date memorandum and articles of association of the Company and Guarantors;
- all reports, letters, and other documents, valuations and statements prepared by any expert at the Company's or Guarantor's request any part of which is included or referred to in the Registration Document.

The documents may be inspected at the website: www.jottacloud.com

11. Attachments

- 1) Hawk Infinity Software AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 2) Hawk Infinity Software AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 3) Hawk Infinity Software AS - Interim report Q1 2024
- 4) Hawk Infinity Software AS - Articles of Association
- 5) Jotta AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 6) Jotta AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 7) Jotta AS - Articles of Association
- 8) Filemail AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 9) Filemail AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 10) Filemail AS - Articles of Association
- 11) SaaS Holding AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 12) SaaS Holding AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 13) SaaS Holding AS - Articles of Association
- 14) Norbits AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 15) Norbits AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 16) Norbits AS - Articles of Association
- 17) CuroTech AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 18) CuroTech AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 19) CuroTech AS - Articles of Association
- 20) FDVhuset AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 21) FDVhuset AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 22) FDVhuset AS - Articles of Association
- 23) Storegate AB - Annual report 2023 including the auditor's report
- 24) Storegate AB - Annual report 2022 including the auditor's report
- 25) Storegate AB - Articles of Association
- 26) Cars Software AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 27) Cars Software AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 28) Cars Software AS - Articles of Association
- 29) Unisoft AS - Annual report 2023 including the auditor's report
- 30) Unisoft AS - Annual report 2022 including the auditor's report
- 31) Unisoft AS - Articles of Association



HAWK INFINITY
SOFTWARE AS
ANNUAL REPORT
2023

The board of directors' report 2023 for Hawk Infinity Software AS

Operations and locations

Hawk Infinity Software is a Nordic cloud software group with companies located in Norway, Sweden and Denmark. The main office is in Oslo, Norway. The group has operations across two key segments:

- Cloud storage and file transfer
- Cloud workflow and documentation

The Group includes, in addition to Hawk Infinity Software AS, the following subsidiaries:

- Jotta AS
- Filemail AS
- Storegate AB
- ToKeep AB
- SaaS Holding AS
- Curotech AS
- Norbits AS
- FDVhuset AS
- Viscenario AS
- Rushfiles A/S
- Marketplace AS
- Byggstart AS
- Cars Software AS
- Unisoft AS

On an overall level the Group maintained an organic double-digit year-over-year growth of 15%, despite macroeconomic challenges. Within the Storage & Transfer segment our brands are on a solid growth trajectory with meaningful increases in volume and revenue. The Cloud Workflow and Documentation segment has had a strong development in 2023. The entities within the segment have shown a remarkable resilience despite significant exposure to the real estate sector with significant growth in both revenue and free cash flow in this period.

We remain highly focused on cost control, operating margins and free cash flow, and will continue to prioritise measures that drive performance on these KPIs.

Comments related to the financial statements

Group

The Group's revenues increased from 208.4 MNOK last year to 290.0 MNOK in 2023. Profit (loss) after tax in 2023 was (57.4) MNOK, compared to (18.4) MNOK last year. The loss is largely related to the cost of the refinancing of the bond loan.

During 2023, the Group has invested substantial amounts in research and development, of which 44 MNOK was capitalized development projects related to the Group's storage technology and file sharing services.

Total cash flow from operating activities on a Group level was 144.3 MNOK in 2023, and the operating profit constituted 49.9 MNOK. The difference mainly concerns ordinary depreciation, amortization, and impairment. The Group's net payments for acquisition of subsidiaries during 2023 amounted to 202.1 MNOK. This was primarily financed with an increase in the bond loan of 250 MNOK. The Group also had capital investments during 2023 of 0.8 MNOK.

The Group's liquidity reserve as of 31.12.2023 amounted to 71.0 MNOK. The Group's ability to self-finance investments is good.

The Group's short-term debt as of 31.12.2023 constituted 20 % of the Group's total debt, compared to 27 % as of 31.12.2022. The Group's financial position is sound and adequate enough to settle short-term debt as of 31.12.2023 with the Group's most liquid assets.

Total assets at year-end amounted to 1 130.6 MNOK, compared to 806.1 MNOK last year. The equity ratio was 10 % as of 31.12.2023, compared to 10 % the year before.

Parent company

The parent company had no operating revenue in 2023 and 2022. Profit (loss) after tax in 2023 was (33,7) MNOK, compared to 8,7 MNOK last year.

Total cash flow from operating activities on a company level was (0) MNOK in 2023, and the operating profit (loss) constituted (2.9) MNOK. The difference mainly concerns group contribution from subsidiaries, interest expenses (bond loan) and other financial expenses (cost of early repayment of initial bond loan). The company's net payments on receivables to/from group companies during 2023 amounted to 177 MNOK received. A capital contribution in subsidiaries of 371,5 MNOK was made in 2023, resulting in a net cash flow from investments of (194) MNOK. The company refinanced its bond loan in 2023, resulting in a net cash flow from financing of 205 MNOK. The parent company's cash and cash equivalents amounted to 11 TNOK as of 31.12.2023.

The company's short-term debt as of 31.12.2023 constituted 12,6 % of the Group's total debt, compared to 8 % as of 31.12.2022.

Total assets at year-end amounted to 997,7.0 MNOK, compared to 724.6 MNOK last year. The equity ratio was 15 % as of 31.12.2023, compared to 26 % the year before.

Treasury stock

Refer to the statement of changes in equity and note 20 Share capital and shareholder information for further information on changes in the holdings of treasury stock.

Operational outlook

It's challenging to make accurate forecasts many years ahead in our industry of rapid changes within both technology, market conditions, and competitive landscape. However, the rapid development of new technology, including artificial intelligence, also gives significant opportunities for innovation. We retain a general positive outlook in our future market expectations and observe strong underlying drivers for cloud-based SaaS and PaaS.

The Group will continue to focus on recurring volume growth to ensure long-term financial success through development of products and services to ensure our offering are relevant for the customers.

As we look forward to the new year, we are excited about the state of our portfolio of companies and we remain committed to delivering value to our shareholders, employees, and customers.

Financial risk

Overall view on objectives and strategy

The Group is exposed to financial risk in different areas, especially interest rate risk. The goal is to reduce the financial risk as much as possible. The company's current strategy does not include the use of financial instruments.

Market risk

The Group is exposed to interest rate risk, as the company debt has a floating interest rate. Changes in the interest rate will impact the Group's cashflow and potentially future investment opportunities. Refer to note 2 Financial risk management for an estimate of the impact of a change in the interest rate.

The Group is also exposed to exchange rate risk, with two Swedish subsidiaries, one Danish subsidiary and some additional revenue in foreign currencies. In total c. 17% of the Group's revenues are in foreign currencies. Purchases in foreign currencies are limited. Refer to note 2 Financial risk management for an estimate of the impact of a change in the exchange rate. The Group has not entered into derivative or other agreements to reduce the exchange rate risk and the related market risk.

Credit risk

The Group's historical credit losses on trade receivables are insignificant. Expected credit loss is also insignificant, there is no forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. Booked expected credit loss is TNOK 473, refer to note 18 for further information. Gross credit risk exposure per 31.12.2023 is MNOK 29,6 for the Group and NOK 0 for the parent company. This is an increase from 2022 when the exposure was MNOK 13,5 for the Group and NOK 0 for the parent company. The above figures do not include intercompany receivables. The Group has not made any set-off or other derivative agreements to reduce the credit risk.

Liquidity risk

The Group's liquidity is still good, but with the increasing interest rates liquidity management will remain crucial for the Group going forward. In order to improve liquidity management, the Group entered a cash pool agreement for most of the Norwegian companies in 2023. The Group's strategy for managing liquidity risk is to always have sufficient liquidity to meet its financial liabilities at maturity, both under normal and exceptional circumstances, without risking unacceptable losses or at the expense of the Group's reputation. The Group's forecasts indicate that it is likely that this strategy will be achieved in 2024.

The Group issued a Bond loan of MNOK 750 in October 2023, which was used to refinance the Group's previous Bond loan and the acquisitions of Cars and Unisoft. The maturity date of the new Bond loan is 03 October 2028.

Potential acquisitions in 2024 will require additional financing, either through capital increase, bank loans or an increase of the existing bond loan (tap issue).

Going concern

In accordance with the Accounting Act § 3-3a, we confirm that the financial statements have been prepared under the assumption of going concern. This assumption is based on profit forecasts for the year 2024 and the Group's long-term strategic forecasts. The Group's economic and financial position is sound.

Allocation of net income

The net loss for Hawk Infinity Software AS was MNOK 33,7 in 2023. The Board of Directors has proposed the net loss to be attributed to loss brought forward. The Group's net loss for the period was MNOK 57,4. The Board has proposed that there will be no payment of dividend for 2023.

The working environment and the employees

We recognize that employees are the primary strategic asset for most companies in our industry. As a result, we devote significant energy and resources to ensure our employees are satisfied, including regularly measuring their satisfaction and implementing improvements according to the measurement results.

The Group's working environment is considered to be good. Nevertheless, we strive to continuously improve our working environment and keep employee illness leave within or below industry average. When employees are sick, we work diligently to find solutions that will enable a fast return to work, such as adjusting work time, tasks, furniture, or other relevant temporary and permanent changes. Leave of absence totalled approximately 870 days for the Group in 2023.

Our industry carries minimal risk of accidents, as our work primarily takes place in office environments and does not involve operating heavy machinery or factory work. In 2022, there were no incidents or work-related accidents resulting in significant material damage or personal injury reported within the group.

We offer our employees a range of benefits, such as pension programs, health insurance, travel insurance, and a selection of available welfare leave.

Equal opportunities and discrimination

The Group has 133 employees – 29 women (22%) and 104 men (78%). The Board of Directors consists of five men.

We always hire the best qualified candidate for any given position, regardless of gender, age, religious beliefs, ethnicity, sexual orientation or disabilities. All employees have a total compensation that is competitive and aligned with market conditions. Women and men have equal opportunities for parental leave in the Group.

There are very few employees in the Group working part-time, none of which is involuntarily.

The parent company has no employees.

Environmental report

The Group's operations are not regulated by licenses or impositions. The potential environmental impact from the Group's operations is mainly related to energy required to run servers in data centers. The data centers from our primary supplier are run with 100% renewable energy with green certification to reduce carbon dioxide emissions.

Insurance for board members and general manager

Insurance has been taken out for the board members and the general manager to cover their potential responsibilities to the company and third-parties.

Corporate Governance Statement

The corporate governance model is the Board of Directors' most important instrument for ensuring that the Group's resources are managed in an optimal manner and contribute to long-term value creation for all stakeholders. The principles apply for all companies within Hawk Infinity Software group and among other things describe suggested minimum requirements for ordinary board meetings, accounting and reporting, board composition and intercompany transactions.

Corporate Social Responsibility Statement

The Group and its employees strive to conduct business in an ethical and socially responsible way. The corporate governance and code of conduct constitute fundamental steering principles in the Group. The Group takes a zero-tolerance approach for any discrimination based on gender, religious beliefs, ethnicity, sexual orientation, or disabilities. We are committed to acting professionally and with integrity in all our relationships and business dealings.

The Group has not implemented specific guidelines for social responsibility.

Transparency Act

The Group's account of due diligence in accordance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises is available on the website jottacloud.com.

Oslo, 12. April 2024

Nils Arne Bakke
Chairman
(This document is signed electronically)

Joakim Stavnes Karlsen
CEO and Board member
(This document is signed electronically)

Roland Rabben
Board member
(This document is signed electronically)

Reiulf Johansen
Board member
(This document is signed electronically)

Jannik Per Woxholth
Board member
(This document is signed electronically)

Hawk Infinity Software AS

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT AND LOSS

Amounts in NOKt	Note	2023	2022
Revenue from contracts with customers	4,5	290 024	208 425
Salary and personnel costs	6,10,11	77 425	62 708
Other operating expenses		68 165	46 512
Depreciation, amortization and impairment	12,17	94 565	63 994
Operating profit		49 868	35 212
Finance income	7	5 963	2 552
Finance expenses	7	-119 375	-54 078
Change in fair value of contingent consideration from business combinations	23	0	5 350
Share of (loss)/profit of associated companies	14	-3 338	-4 059
Total net financial items		-116 750	-50 234
Profit before tax		-66 882	-15 023
Income tax expense	8	9 481	-3 344
Net profit		-57 402	-18 367
Profit for the year attributable to:			
Equity holders of the parent company		-63 604	-18 621
Non-controlling interests		6 202	254
Total		-57 402	-18 367



Hawk Infinity Software AS

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

Amounts in NOKt	Note	2023	2022
Net profit/loss (-)		-57 402	-18 367
<i>Items which may be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Exchange differences on translation of foreign operations		2 849	-1 361
Other comprehensive income for the period, net of tax		2 849	-1 361
Total comprehensive income for the year		-54 552	-19 728
Total comprehensive income attributable to:			
Equity holders of the parent company		-60 801	-19 982
Non-controlling interests		6 248	254
Total		-54 552	-19 728

Hawk Infinity Software AS

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Amounts in NOKt	Note	2023	2022
Intangible assets and goodwill	12,13,15	937 296	631 851
Right-of-use assets	17	39 955	30 287
Property, plant and equipment	12	5 348	4 390
Investments in associated companies	14,16	32 996	36 334
Other non-current assets	3	628	590
Total non-current assets		1 016 223	703 452
Accounts receivable	3,18	29 150	13 335
Other current assets		14 286	5 680
Cash and cash equivalents	3,19	70 962	83 588
Total current assets		114 398	102 603
TOTAL ASSETS		1 130 621	806 056

Hawk Infinity Software AS

	Note	2023	2022
EQUITY AND LIABILITIES			
Interest-bearing loans	2,3,21	744 151	491 552
Lease liabilities	2,3,17	25 478	18 176
Deferred tax liabilities	8	31 028	25 707
Other non-current liabilities	2,15	20 537	0
Total non-current liabilities		821 194	535 435
Trade and other payables	2,3,22	45 431	36 959
Contract liabilities	5	59 383	53 653
Debt to parent company	10	0	30 070
Liabilities for current tax	8	3 262	2 146
Borrowings	2,3,21	55 353	40 649
Current lease liabilities	2,3,17	15 984	12 279
Deferred consideration	2,3,23	20 400	18 153
Total current liabilities		199 813	193 910
TOTAL LIABILITIES		1 021 008	729 345
Share capital	20	1 218	1 218
Share premium		89 690	89 690
Other paid in capital		1 527	1 417
Retained earnings		-88 009	-37 476
Total equity		4 426	54 849
Non-controlling interests		105 188	21 862
TOTAL EQUITY		109 613	76 711
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		1 130 621	806 056

Oslo, 12 April 2024

Nils Arne Bakke
Chairman of the board

Reiulf Johansen
Board member

Roland Rabben
Board member

Joakim Stavnes Karlsen
Board member and CEO

Jannik Per Woxholth
Board member

Hawk Infinity Software AS

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

Amounts in NOKt	Note	2023	2022
Cash generated from operations	24	148 099	100 041
Interest received	7	2 580	454
Income taxes paid	8	-6 390	-8 172
Net cash flow from operating activities		144 290	92 322
Payment for acquisition of subsidiaries, net of cash received	15	-202 134	-347 766
Payment for acquisition of associates	16	0	-186
Payments for contingent liability	23	0	-10 724
Payments for property, plant and equipment	12	-778	-1 443
Payment of software development costs	12	-43 961	-31 040
Dividends from joint ventures and associates	16	0	5 394
Receipt of government grants " Skattefunn"		3 554	2 989
Net cash flow used in investing activities		-243 318	-382 776
Proceeds from issue of share capital and other equity securities		0	16 133
Proceeds from borrowings	21	950 846	139 052
Repayment of borrowings	21	-721 523	-2 385
Interest paid*	21	-77 902	-41 287
Interest paid leases*	17	-2 535	-1 380
Share issue and buy-back transaction costs		42	-472
Cost of refinancing		-31 035	0
Lease payments	17	-18 689	-16 946
Dividends paid to non-controlling interests in subsidiaries		-12 800	-1 950
Net cash flow from financing activities		86 402	90 766
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		-12 626	-199 687
Cash and cash equivalents at beginning of period		83 588	283 275
Cash and cash equivalents at end of period		70 962	83 588

* Interest paid are reclassified to finance activities in 2022 compared to operating activities in 2022

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Amounts in NOKt	Attributable to equity holders of the parent company					Non-controlling interests	Total equity	
	Note	Share capital	Share premium	Other paid-in equity	Retained earnings			Total
Balance at 01.01 2022		1 206	74 119	949	-17 023	59 251	11 171	70 422
Net profit					-18 684	-18 684	317	-18 367
Other comprehensive income					-1 298	-1 298	-63	-1 361
Total comprehensive income		0	0	0	-19 982	-19 982	254	-19 728
Contributions of equity net of transaction costs						0		0
20 Acquisition of treasury shares		-1			-871	-872		-872
20 Sale of treasury shares		0			400	400		400
20 Issue of share capital in subsidiaries			396			396	549	945
20 Capital increase 2022-06-20 A shares		8	9 992			10 000		10 000
20 Capital increase 2022-06-20 B shares		4	5 183			5 187		5 187
Non-controlling interest in acquired subsidiaries						0	11 838	11 838
9 Cost of share-based payment				468		468		468
Dividends						0	-1 950	-1 950
Total transactions with owners in their capacity as owners		12	15 571	468	-471	15 580	10 437	26 017
Balance at 31.12 2022		1 218	89 690	1 417	-37 476	54 849	21 862	76 711

Amounts in NOKt	Attributable to equity holders of the parent company					Non-controlling interests	Total equity	
	Note	Share capital	Share premium	Other paid-in equity	Retained earnings			Total
Balance at 01.01 2023		1 218	89 690	1 417	-37 476	54 849	21 862	76 711
Net profit					-63 604	-63 604	6 202	-57 402
Other comprehensive income					2 803	2 803	46	2 849
Total comprehensive income		0	0	0	-60 801	-60 801	6 248	-54 552
20 Acquisition of treasury shares		-1			-1 333	-1 334		-1 334
20 Sale of treasury shares		1			1 374	1 375		1 375
23 Sale of minority share in subsidiaries					10 226	10 226	7 927	18 153
Non-controlling interest in acquired subsidiaries						0	81 950	81 950
20 Exercise of employee shares B- shares						0		0
9 Cost of share-based payment				110		110		110
Dividends						0	-12 800	-12 800
Total transactions with owners in their capacity as owners		0	0	110	10 268	10 378	77 077	87 455
Balance at 31.12 2023		1 218	89 690	1 527	-88 009	4 426	105 188	109 613

The notes on the following pages are an integral part of these financial statements.

Notes to the financial statements

ACCOUNTING POLICIES

Hawk Infinity Software is a Nordic cloud software group mainly operating across the key segments 1) Cloud Storage & Transfer and 2) Cloud Workflow & Documentation.

The most important accounting principles applied in the preparation of the annual financial statements are described below. These principles are applied in the same way for all periods presented, unless otherwise indicated in the description.

The financial statements were authorised for issue by the board on 12. April 2024.

BASIC PRINCIPLES

The consolidated financial statements of Hawk Infinity Software AS have been prepared in accordance with the IFRS® Accounting Standards (IFRS) and interpretations by the IFRS Interpretation Committee (IFRIC), as adopted by the EU, as well as certain disclosure requirements pursuant to the Norwegian Accounting Act.

The consolidated financial statements have been prepared on the assumption of the business being a going concern.

Changes in accounting policies and disclosures

Amendments to IAS 1 and the Materiality Practice Statement effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 have been applied to the Accounting policies. The accounting principles have been assessed for materiality and whether it contributes to a clear understanding of the accounts. Further, the effect from interest paid during the financial year is now classified under Net cash flow from financing activities. No other changes in IFRS effective for the 2023 financial statements are relevant this financial year.

New standard and interpretations not yet effective

The Group has not early adopted any standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective. Adopting the standards not yet effective is not expected to have any material impact on the Group's financial statements.

CONSOLIDATION PRINCIPLES

Subsidiaries

The acquisition method of accounting is used to account for purchases of subsidiaries that constitute a business. The consideration given is measured at the fair value of the assets transferred, the equity instruments that have been issued, liabilities assumed on the transfer of control and direct costs relating

to the actual purchase. The cost of acquisition also includes the fair value of all assets or liabilities that are the result of an agreement on contingent consideration.

Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date. The costs associated with the business combination are expensed when they are incurred.

Contingent consideration is classified either as equity or a financial liability. Amounts classified as a financial liability are subsequently remeasured to fair value with changes in fair value recognised in profit or loss as a financial item.

Associates

Associates are all entities over which the group has significant influence but not control or joint control. Investments in associates are accounted for using the equity method, after initially being recognised at cost.

FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of each of the group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in Norwegian kroner (NOK), which is both the functional and presentation currency of the parent.

Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates at the date of the transaction. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at year end are generally recognised in profit or loss, within finance costs.

Group companies

The results and financial position of foreign operations that have a functional currency different from the presentation currency are translated into the presentation currency as follows:

- Balance sheet items are translated at the closing rate at the date of that balance sheet
- Statement of profit or loss are translated at average exchange rates
- All resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign operation are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the closing rate.

PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment is stated at historical cost less depreciation. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

The depreciation methods and periods used by the group are disclosed in note 12. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

INTANGIBLE ASSETS

Customer contracts

Customer contracts acquired in a business combination are recognised at fair value at the acquisition date. They have a finite useful life and are subsequently carried at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Software development

Software development expenditures are capitalised to the extent that a future economic benefit related to development can be identified as an intangible asset and the expenses can be measured reliably. Otherwise, such expenses are recognised as an expense as incurred.

Costs associated with maintaining computer software programs are recognised as an expense as incurred. Expenses relating to development are capitalised (Part of Intangible assets in the statement of financial position) if the following criteria are met in full:

- the product or process is clearly defined, and its cost can be identified and measured reliable
- the technical solution for the product has been demonstrated
- the product or process will be sold or used in the company's operations
- the asset will generate future economic benefit; and
- sufficient technical, financial and other resources for completing the project are present

The directly attributable costs that are capitalised as part of the software product include the software development employee costs and an appropriate portion of the relevant overheads. Employee costs are measured based on number of hours spent on relevant projects where the estimated hourly cost includes relevant overheads.

Capitalised software development is depreciated over the expected useful lives of 3-5 years, see note 12.

Government grants

Government grants are recognised when it is reasonably certain that the company will meet the conditions stipulated for the grants and that the grants will be received. Operating grants are recognised systematically during the grant period. Grants are deducted from the cost which the grant is meant to cover. Investment grants are capitalised and recognised systematically over the asset's useful life. Investment grants are recognised either as deferred income or as a deduction of the asset's carrying amount.

BUSINESS COMBINATION AND GOODWILL

Business combinations are accounted for using the acquisition method. For description of the measurement of non-controlling interest, see note 15 Business combination.

The consideration paid in a business combination is measured at fair value at the acquisition, see note 15 Business combination.

Provisions for any deferred consideration is classified as a liability in accordance with IFRS 9. Subsequent changes in the fair value are recognised in profit or loss. The assumptions for estimating these provisions are described in note 23.

When acquiring a business all financial assets and liabilities assumed are classified and designated in accordance with contractual terms, economic circumstances, and pertinent conditions at the acquisition date.

Exchange rates used as of 31.12

Foreign currency for spot exchange rate between the functional currency and the foreign currency at the date of the business combinations used see note 15.

Exchange rate used for transactions is the average rate for the period: SEK 0,9950 - DKK 1,5327

Exchange rate used statement of financial position 31.12: SEK 1,0130 – DKK 1,5082

CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents include cash on hand, deposits held at call with financial institutions, other short-term, highly liquid investments with original maturities of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value, and bank overdrafts. Bank overdrafts are shown within borrowings in current liabilities in the balance sheet.

TRADE AND OTHER RECEIVABLES

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold or services performed in the ordinary course of business.

Trade receivables are measured at the transaction price unless there is a significant financing component. Other receivables are measured at fair value upon initial recognition, and thereafter at amortised cost. Interest is ignored if it is insignificant. The group applies the IFRS 9 simplified approach in measuring expected credit losses and uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, see note 18.

Government grants

Research and development grants, “SkatteFUNN”, are included in the “other receivables” line item. There are no unfulfilled conditions or other contingencies attached to these grants. The group did not benefit directly from any other forms of government assistance.

BORROWINGS

Borrowings are initially recognised at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently measured at amortised cost. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption amount is recognised in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method. Fees paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the draw down occurs.

EMPLOYEE BENEFITS

Pensions

The group has a defined contribution plan. For defined contribution plans, the group pays contributions to publicly or privately administered pension insurance plans on a mandatory, contractual or voluntary basis. The group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as employee benefit expenses when they are due. Prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that a cash refund or a reduction in the future payments is available.

Share based payments

The Group has share-based programs for employees and directors in the wholly owned subsidiaries of Hawk Infinity Software AS, see note 9. The programs are measured at fair value. The share option program is settled in stocks.

LEASES

Identifying a lease

At the inception of a contract, The Group assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Lease liabilities

The lease liability is recognised at the commencement date of the lease. The Group measures the lease liability at the present value of the lease payments for the right to use the underlying asset during the lease term that are not paid at the commencement date. The lease term represents the non-cancellable period of the lease, together with periods covered by an option either to extend or to terminate the lease when the Group is reasonably certain to exercise this option.

Right-of-use assets

The Group measures the right-of use asset at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, adjusted for any remeasurement of lease liabilities. See section “Impairment of non-financial assets” for further details.

The right-of-use asset is depreciated on a straight-line basis from the commencement date to the earlier of the lease term and the remaining useful life of the right-of-use asset.

TAX

The tax expense consists of tax payable and deferred tax. The income tax expense or credit for the period is the tax payable on the current period's taxable income based on the applicable income tax rate for each jurisdiction adjusted by changes in deferred tax assets and liabilities attributable to temporary differences and to unused tax losses.

Deferred tax assets are recognised only if it is probable that future taxable amounts will be available to utilise those temporary differences and losses.

Current and deferred tax is recognised in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

Recurring revenues is defined as subscription revenues that are invoiced based on a subscription period. Recurring revenues are recognised on a straight-line basis over the subscription period. The subscription is automatically renewed on the main invoice date. Non-recurring revenues is defined as revenues that are one time income, and not based on a subscription. For non-recurring contracts the revenue is recognised at a point in time when the services are delivered.

Significant financing component

The Group receives short-term advances from its customers. Using the practical expedient in IFRS 15, the Group does not adjust the promised amount of consideration for the effects of a financing component if it expects, at contract inception, that the period between the transfer of the promised good or service to the customer and when the customer pays for that good or service will be one year or less.

Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfers services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made. Contract liabilities are recognised as revenue when the Group fulfils the performance obligation (s) under the contract.

STATEMENT OF CASH FLOWS

The group reports cash flows from operating activities using the indirect method. Interest received and paid is presented within financing cash flows.

SIGNIFICANT MANAGEMENT JUDGEMENT IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

The management has used estimates and assumptions that have affected assets, liabilities, incomes, expenses and information on potential liabilities. This particularly applies to the depreciation of tangible fixed assets, impairment of goodwill and evaluations related to acquisitions. Future events may lead to these estimates being changed. Estimates and their underlying assumptions are reviewed on a regular basis and are based on best estimates and historical experience. Changes in accounting estimates are recognised during the period when the changes take place. If the changes also apply to future periods, the effect is divided among the present and future periods.

Judgments

The management has, when preparing the financial statements; made certain significant assessments based on critical judgment when it comes to application of the accounting principles. The following notes include the Group's assessments regarding:

- Goodwill and impairment, note 13
- Business combinations, note 15
- Deferred and contingent consideration, note 23

Estimated impairment of goodwill

The Group tests for impairment of goodwill as necessary, or as a minimum annually, see note 13. The recoverable amount for each cash-generating unit is based on the value-in-use calculation and these calculations require the use of estimates. Future cash flows are based on board-approved budgets and projections, while the applied discount rates are based on weighted average cost of capital which reflect the required market return in the industry of the cash-generating unit. Sensitivity analyses are performed on various changes in assumptions in the impairment tests to consider if the impairment tests are sensitive for reasonable changes in key assumptions.

See note 13 for further details regarding assumptions applied and the sensitivity analyses.

Business combinations

The group has made four acquisitions in 2023. For each of these acquisitions a purchase price allocation (PPA) has been performed. The PPAs are prepared based on available information and management expectations at the time of acquisition. See note 15 for detailed information per acquisition and a summary of the additions in the consolidated figures.

Deferred and contingent consideration

Some of the acquisitions include an element of deferred and contingent consideration. The deferred and contingent consideration is in certain cases dependent on the future performance of the acquired entities and the amount recognised thus require the use of estimates. See note 23 for further details.

Alternative performance measures (APMs)

The following APMs are used:

EBITDA is defined as operating income plus depreciation, amortisations and write downs.

Note 1 Corporate information

Hawk Infinity Software AS has its headquarters and registered office at Øvre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norway.

Group entities and legal organisation number:

- Hawk Infinity Software AS (org. number 922 182 795)
- Jotta AS (org. number 992 603 615)
- Filemail AS (org. number 893 823 972)
- SaaS Holding AS (org. number 927 958 457)
- CuroTech AS (org. number 979 573 464)
- Norbits AS (org. number 982 528 054) is owned 70% by SaaS Holding AS
- FDVhuset AS (org. number 883 759 702)
- Marketplace AS (org. number 924 526 130) is owned 51% by SaaS Holding AS
- Byggstart AS (org. number 916 957 629) is owned 51% by SaaS Holding AS
- Cars Software AS (org. number 928 788 709)
- Unisoft AS (org. number 830 517 502)
- Storegate AB (Swedish org.number 556623-6179)
- ToKeep Sweden AB (org.number 559193-9664) is owned 56% by Jotta AS
- Rushfiles A/S (Danish org.number 3462 3422) is owned 67,2 % by Storegate AB
- Viscenario AS (org. number 998 718 287) is owned 50.3% by SaaS Holding AS

- Servebolt AS (org. number 914 823 900) is owned 36% by SaaS Holding AS and has its business office in Kongens gate 6, Oslo

Hawk Infinity Software is a Nordic cloud software group mainly operating across the key segments 1) Cloud Storage & Transfer (Jotta AS, Filemail AS, Storegate AB, ToKeep AB and Rushfiles Aps) and 2) Cloud Workflow & Documentation (Norbits AS, Curotech AS, FDVhuset AS, Viscenario AS, Marketplace AS, Byggstart AS, Cars Software AS and Unisoft AS).

Jotta AS

Jottacloud is the Group's cloud storage Software as a Service ("SaaS") solution for private customers and businesses. In addition, Jotta offers a cloud storage Platform as a Service ("PaaS") solution for selected blue-chip partners (such as Telia, Obos, Elkjøp and Mediamarkt), enabling them to offer cloud storage services under their own brand to their customers via Jotta's PaaS solution.

Filemail AS

Filemail is the Group's managed file transfer SaaS solution for private customers and businesses. Whether you are an individual, family or business, Jottacloud lets you store, share and be productive wherever you are.

Storegate AB

Storegate is an easy to use and trusted cloud storage service with a competitive price point aimed at business customers. The service is GDPR compliant with a broad range of functionalities tailor-made for business users.

ToKeep Sweden AB

ToKeep helps individuals create order, save time, and reduce everyday friction by making important information constantly available, useful and shareable through mobile. Sensitive information can be secured with BankID.

Viscenario AS

Viscenario provides a cloud-based documentation and workflow software solution to manage and document the construction process of new buildings and management of operations in residential, office buildings and hotels.

Servebolt AS

Servebolt provides high performance managed cloud hosting with a strong focus on scalability and security.

This enables developers to focus entirely on development as Servebolt takes care of hosting software and hardware.

CuroTech AS

CuroTech provides cloud-based workflow and documentation SaaS for commercial real estate buildings. The customers get all relevant documentation related to a building in a one-stop solution which enables them to save time and easily access required documents e.g. for regulatory inspections.

Norbites AS

Norbites provides cloud workflow solutions for auto services and retail chains. This includes automation of stock control, labour hours and other logable procedures, in addition to software customisation and integration.

FDVhuset AS

FDVhuset provides B2B cloud-based facility management for commercial and municipal real-estate which enables customers to manage their properties accurately and efficiently in the cloud.

This year's acquisition of new companies in the Group:

Marketplace (Byggstart AS and Marketplace AS)

Marketplace provides cloud-based PaaS tender platforms for B2B2C across multiple industry niches in Norway and Sweden.

Cars Software AS

Cars provides a B2B SaaS ERP solution for automotive businesses, digitising manual processes and increasing efficiency for its customers.

Unisoft AS

Unisoft is a software provider towards the B2B healthcare segment in Norway. The offering includes proprietary software and managed IT-services.

Rushfiles A/S

Rushfiles provides B2B cloud-based and on-premise storage solutions tailored for businesses of all sizes.

Note 2 Financial risk management

Financial risk

The Group uses bond loans and cash credits as financial instruments for financing. The purpose of these financial instruments is to ensure that the Group has financial flexibility for investments that are necessary for the Group's investment strategy and growth objectives. In addition, the Group has financial instruments such as trade receivables, trade payables etc. which are directly related to the business's daily operations.

The Group's objectives when managing capital are to

- safeguard their ability to continue as a going concern, so that they can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and
- maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

The Group is exposed to financial risk linked to interest rate risk, liquidity risk, currency risk and credit risk. The Group's management has a continuous assessment to identify and evaluate financial risks, and sets guidelines for how to handle them.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Group is mainly exposed to credit risk related to other current receivables. The majority of the Group's customers pay in advance, which helps to minimise accounts receivable risk.

The Group's historical credit losses on trade receivables are insignificant, in 2023, 2022 and 2021 booked credit losses were TNOK 978, TNOK 47 and TNOK 12. The increase in 2023 is mainly related to the bankruptcy of two customers of Byggstart AS. Expected credit loss is also insignificant, there is no forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables, booked expected credit loss is TNOK 156 see note 18.

(ii) Market risk - interest rate

The Group's main interest rate risk arises from long-term borrowings with variable rates, which expose the Group to cash flow interest rate risk.

The following table shows the Group's sensitivity to potential changes in interest rates. The calculation takes into account all interest-bearing financial instruments. The calculation in the table shows the effect based on interest-bearing financial instruments at the balance sheet date.

	Change in interest rate	Effect on profit before tax (TNOK)	Effect on equity (NOK 1000)
2023	+ 0,50	-4 025	-3 140
	- 0,50	4 025	3 140
2022	+ 0,50	-2 700	-2 106
	- 0,50	2 700	2 106

(iii) Liquidity risk

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and marketable securities and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities to meet obligations when due and to close out market positions. The Group's strategy for managing liquidity risk is to have sufficient liquidity at all times in order to meet its financial liabilities at maturity, both under normal and exceptional circumstances, without risking unacceptable losses or at the expense of the Group's reputation. For unutilised credit facilities see note 19.

The table below provides an overview of the maturity profile of all financial liabilities (undiscounted). In cases where the counterparty may claim earlier redemption, the amount is placed in the earliest period the payment may be required from the counterparty.

31.12.2023	Remaining term				Total
	Under 1 year	1-3 year	3-5 year	Later than 5 years	
<i>Amounts in NOKt</i>					
Interest-bearing bond*	85 350	256 050	814 013		1 155 413
Interest-bearing bank loans*	495	1 178			1 673
Revolving Credit Facility	56 290				56 290
Other liabilities**	3 506	3 472			6 978
Deferred consideration	2 136	22 000			24 136
Contingent consideration	20 400				20 400
Leasing liability***	16 553	23 704	5 517		45 774
Trade payable	45 431				45 431
Total	230 160	306 404	819 530	0	1 356 094

*Estimated interest payments have been included applying 3M NIBOR/3M CIBOR at the balance sheet date.

**Estimated interest payments have been included applying 3M CIBOR at the balance sheet date. Payments made in DKK have been converted to NOK applying the exchange rate at the balance sheet date.

***Leasing payments in SEK have been converted to NOK applying the exchange rate at the balance sheet date.

31.12.2022	Remaining term				Total
	Under 1 year	1-3 year	3-5 year	Later than 5 years	
<i>Amounts in NOKt</i>					
Interest-bearing bond	49 250	569 771			619 021
Interest-bearing bank loans	649	41 112			41 761
Other non-current liabilities	2 146				2 146
Deferred consideration	18 153				18 153
Leasing liability	13 039	15 501	6 078		34 618
Trade payable	36 959				36 959
Total	120 196	626 384	6 078		752 658

(iv) Market risk - foreign exchange rates

The Group operates internationally and is mainly exposed to foreign exchange risk, primarily to EUR and DKK. Foreign exchange risk arises from future commercial transactions and recognised assets and liabilities denominated in a currency that is not the functional currency of the relevant Group entity. The Group's currency risk exposure is limited as most of the sales are paid in cash, by credit card companies.

Based on the Group's revenue in foreign currencies, a calculation has been performed to estimate the effect on profit/loss given a change in the exchange rates the Group is primarily exposed to. These include SEK, EUR, DKK and USD. The calculation illustrates the effect on profit / loss given a parallel change in all of the above-mentioned exchange rates, i.e. an increase/decrease of 10% in the Group's revenue in foreign currencies.

	Effect on profit before tax (NOK 1000)	Effect on equity (NOK 1000)
2023 + 10 %	7 110	5 546
- 10 %	(7 110)	(5 546)
2022 + 10 %	3 439	2 683
- 10 %	-3 439	-2 683

The Group's exposure to foreign currency risk at the end of the reporting period, expressed in NOK, was as follows:

<i>Amounts in NOKt</i>	31.12.2023		31.12.2022	
	Trade receivables	Bank accounts	Trade receivables	Bank accounts
SEK	1 735	10 075	610	9 041
EUR	2 192	3 186	1 819	4 896
DKK	1 039	7 656	1 447	1 412
USD	1 228	1 113	0	3 963
Net position	6 194	22 030	3 876	19 311

Note 3 Information about financial instruments

Due to the short-term nature of the trade receivables, other current receivables and cash and cash equivalents, their carrying amount is considered to be the same as their fair value.

Bank loans with variable interest rates are valued at amortised cost. The carrying amount of trade and other payables are considered to be the same as their fair values, due to their short-term nature.

Categories of financial assets and financial liabilities

31.12.2023

<i>Amounts in NOKt</i>	Note	Financial instruments at fair value through P&L	Financial instruments at amortised cost	Total
Assets				
<i>Debt instruments</i>				
Other non-current assets		0	628	628
Accounts receivable	18	0	29 150	29 150
Cash and cash equivalents	19	0	70 962	70 962
Total Financial assets		0	100 112	100 112
Liabilities				
<i>Interest bearing loans and borrowings</i>				
Bond loans		0	799 504	799 504
Other non-current liabilities	23	0	20 136	20 136
<i>Other financial liabilities</i>				
Trade and other payables	22	0	45 431	45 431
Deferred consideration (level 3)	23	20 400	0	20 400
Lease liabilities	17	0	41 462	41 462
Total financial liabilities		20 400	906 533	926 933

31.12.2022

<i>Amounts in NOKt</i>	Note	Financial instruments at fair value through P&L	Financial instruments at amortised cost	Total
Assets				
<i>Debt instruments</i>				
Other non-current assets		0	590	0
Accounts receivable	18	0	13 335	13 335
Cash and cash equivalents	19	0	83 588	83 588
Total Financial assets		0	96 923	96 923
Liabilities				
<i>Interest bearing loans and borrowings</i>				
Bond loans		0	532 202	532 202

Other financial liabilities

Trade and other payables	22	0	36 959	36 959
Deferred consideration (level 3)	23	18 153	0	18 153
Lease liabilities	17	0	30 454	30 454
Total financial liabilities		18 153	599 615	617 768

Level 1

Fair values are based on prices quoted in an active market for identical assets or liabilities.

Level 2

Fair values are based on price inputs other than quoted prices derived from observable market transactions in an active market for identical assets or liabilities.

Level 2 includes interest derivatives which are computed as the sum of the value of a fixed leg and the value of a floating leg. The fixed leg is computed as a sum of cash flows, where each cash flow is computed as the notional x fixed rate x length of the period (in year) x discounting factor. The floating leg is computed as a sum of cash flows, where each cash flow is computed as the notional x the projected rate x length of the period (in year) x discounting factor. The discount factors and projected rate are computed from the interest rate curve. The notional is scaled according to the amortising structure of the deal.

Level 3

Fair values are based on unobservable inputs, mainly based on internal assumptions used in the absence of quoted prices from an active market or other observable price inputs.

Note 4 Segment information

The Group's board, chief executive officer and the chief financial officer examines the Group's performance from a product perspective and has identified two segments of the business:

Cloud Storage & Transfer (Jotta AS, Filemail AS, Storegate AB, ToKeep AB and Rushfiles A/S): B2B and B2C cloud based storage, backup and sync service, and transfer of large files. See further details in note 2.

Cloud Workflow & Documentation (Norbits AS, Curotech AS, FDVhuset AS, Viscenario AS, Marketplace AS, Byggstart AS, Cars Software AS and Unisoft AS): B2B cloud-based workflow and documentation Software as a Service solutions in various industries such as real estate and auto services. See further details in note 2.

2023

<i>Amounts in NOKt</i>	Cloud Storage & Transfer	Cloud Workflow & Documentation	HQ - Other	Total
Revenues from contracts with customers	146 046	143 978	0	290 024
Total operating costs	-104 901	-128 270	-6 986	-240 156
Operating profit	41 145	15 708	-6 986	49 868
Depreciation, amortisations and write downs	33 526	61 039	0	94 565
EBITDA	74 671	76 747	-6 986	144 433

2022

<i>Amounts in NOKt</i>	Cloud Storage & Transfer	Cloud Workflow & Documentation	HQ - Other	Total
Revenues from contracts with customers	120 889	87 536	0	208 425
Total operating costs	-88 309	-77 137	-7 768	-173 214
Operating profit	32 581	10 399	-7 768	35 212
Depreciation, amortisations and write downs	27 882	36 112	0	63 994
EBITDA	60 462	46 512	-7 768	99 205

Revenues from contracts with customers is defined as subscription revenues that are invoiced based on a subscription period. The subscription is automatically renewed on the main invoice date. Revenues from other sources is defined as revenues that are one time income, and not based on a subscription.

Note 5 Revenue from contracts with customers

Hawk Infinity Software's revenues are mainly subscription-based where the subscriptions are paid for either in advance for 1 year, or on a monthly basis. Sales via distributors are mainly credit sales with the distributors with advance payment of subscriptions up to 3 years.

The subscriptions are sold online with 2 months free of charge if they pay in advance and commit for 1 year. The contract value of online 1 year subscriptions sale is recognised on a straight-line basis over 12 months.

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Revenues from contracts with customers	290 024	208 425
Total	290 024	208 425
Revenues recognised over time	290 024	208 425
Total	290 024	208 425
Geographical distribution	2023	2022
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	59 475	43 083
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	143 978	87 536
Norway	203 452	130 620
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	31 092	31 607
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	0	0
Sweden	31 092	31 607
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	16 345	13 054
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	0	0
Denmark	16 345	13 054
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	39 134	33 145
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	0	0
Rest of the world	39 134	33 145
Total revenue from contracts with customers	290 024	208 425
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	146 046	120 889
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	143 978	87 536

Industry distribution	2023	2022
<i>Direct sales</i>	250 876	171 523
<i>Sales through distributor</i>	39 148	36 903
Total revenue	290 024	208 425

Contract liabilities at 31.12

The Group has liabilities related to contract with customers. The following table shows contract liabilities at 31. December and how much of the revenue recognised in the current reporting period relates to carried-forward contract liabilities:

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Contract liabilities at 01.01	53 653	51 071
New contracts entered into	268 162	201 141
Revenue recognised that was included in the contract entered into this year	-217 750	-157 020
Revenue recognised that was included in the contract liability balance at the beginning of the period	-44 682	-41 538
Contract liabilities at 31.12	59 383	53 653

	2024	2025	2026	Sum
The Group's order backlog will be mainly recognised within 3 years	48 267	8 366	2 751	59 383

Note 6 Personnel costs and remunerations

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Wages and salaries	89 657	69 352
Social Security costs	14 351	11 034
Pension costs	3 367	2 948
Capitalised internal hours (Development)	-33 385	-23 299
Share-based payments	110	468
Other remuneration	3 325	2 205
Total personnel costs	77 425	62 708

Average number of FTEs at 31.12	114	101
---------------------------------	-----	-----

The Group has a defined contribution pension plan for its employees which satisfies the statutory requirements in the Norwegian law on required occupational pension ("lov om obligatorisk tjenestepensjon"). For defined contribution plans, the Group pays contributions to publicly or privately administered pension insurance plans on a mandatory, contractual or voluntary basis. The Group has no further payment obligations once the contributions have been paid.

No loan or collateral has been granted to the CEO, the Chairman of the Board or other related parties.

Joakim Stavnes Karlsen, a long-standing board member in Hawk Infinity Software and representative for the main owner Hawk Infinity, succeeded Roland Rabben as Group CEO with effect from 28 august. Roland Rabben continues to serve as CEO of Jotta AS, and the table below includes total remuneration in 2023 for both positions.

An agreement has been entered into with Hawk Infinity for the services of Joakim Karlsen as Group CEO, with an agreed annual fee of TNOK 400.

<i>Amounts in NOKt</i>	CEO Jotta AS and			
	Group CEO, from 28 August	Group CEO, until 28 August	Chairman of the board	Other board members
Salary	0	1 854	0	0
Board remuneration	23	90	360	113
Bonus	0	518	0	0
Pension	0	77	0	0
Other benefits	0	69	0	0
Total	23	2 607	360	113

Note 7 Financial items

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Interest income	2 580	454
Agio	3 383	2 098
Total interest and other finance income	5 963	2 552

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Interest expenses	69 126	45 036
Change deferred consideration, see note 23	4 400	0
Disagio	4 501	3 058
Interest expenses leasing liabilities	2 483	1 380
Amortisation of capitalised borrowing costs	4 291	3 853
Refinancing termination capitalised borrowing costs	9 879	0
Call premium refinancing	22 035	0
Other finance expenses	2 658	750
Total interest and other finance expenses	119 375	54 078

Note 8 Tax**INCOME TAX EXPENSE**

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Tax payable	3 282	4 818
Change in deferred tax on profit and loss	-12 763	-1 474
Income tax expense	-9 481	3 344

TEMPORARY DIFFERENCES

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Fixed assets and R&D	-4 104	-5 097
Right-of-use asset	-1 507	-168
Accounts receivable	-473	-151
Other differences	9 590	9 608
Customer relations, Brand name and Software business combinations	159 810	107 906
Net temporary differences	163 316	112 099
Tax losses carried forward	-29 314	-1 256
Basis for deferred tax	134 002	110 842
Deferred tax	29 481	24 385
Deferred tax asset not capitalised	1 545	1 322
Deferred tax in the balance sheet	31 025	25 707

The part of deferred tax asset which is not capitalised is related to government grants ("Skattefunn") capitalised as part of R&D.

Change in net deferred tax assets and deferred tax liabilities

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Balance at January 1	25 707	3 299
Change in deferred tax from business combinations	18 019	23 893
Change in deferred tax on profit and loss	-12 763	-1 474
Currency effects	62	-10
Balance at December 31.	31 025	25 707

Payable taxes in the balance sheet		
Payable tax in the tax charge	3 282	4 818
Tax payable on profit outside ownership period	3 059	0
Government grant (Skattefunn)	-3 079	-2 672
Payable tax in the balance sheet	3 262	2 146

RECONCILIATION OF THE TAX EXPENSE

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Profit before tax	-66 882	-15 023
Estimated income tax 22%	-14 714	-3 305
Tax expense in the statement of profit and loss	-9 481	3 344
Difference	5 233	6 649
Explanation of difference:		
Change in deferred tax	0	5 665
Permanent differences	3 768	843
Other differences	1 475	141
Total explained difference	5 242	6 649

1)Most of the Group's activities are based in Norway, the effective tax rate reconciliation is based on the applicable tax rate in Norway

Effective tax rate

The table reconciles the reported income tax expense to the expected income tax expense according to the Norwegian corporate income tax rate of 22%. It also discloses the main elements of the tax expense. Selected line items are commented in the table.

Note 9 Share-based payments

Outstanding period

A share purchase programme under which shares may be issued by the Company to employees for cash consideration was approved by shareholders at an extraordinary general meeting on 13th of January 2023. Employees and directors in Hawk Infinity Software AS (HIS) and wholly owned subsidiaries are deemed to be eligible purchasers under the share purchase programme. An eligible purchaser ("Purchaser") can acquire shares in HIS one time per year.

The number of shares available for purchase by each Purchaser will be determined by the Board of Directors. The shares available for purchase under the share purchase programme in HIS are B shares. The B shares will have the same economic rights as ordinary shares but will have no voting rights.

The purchase price per share under the share purchase programme shall be equal to the estimated fair market value per share in HIS which shall reflect restrictions on liquidity and voting rights. The Board of Directors will determine the fair market value of per share on an annual basis by using generally accepted valuation methodologies such as discounted cash flow and trading multiple analysis.

Transfer of shares upon purchaser's exit

The shares purchased under the share purchase programme shall be subject to a lock-up period of 2 years.

If the Purchaser's employment with the Group company is terminated prior to expiry of the lock-up period, then HIS has the right to repurchase such shares at a price equal to the lower of the original purchase price and the estimated fair market value of the shares at the time of employment termination.

If the Purchaser's employment with the Group company is terminated after expiry of the lock-up period, then HIS has the right to repurchase such shares at a price equal to the estimated fair market value of the shares at the time of employment termination.

Transfer of shares

The shares purchased under the share purchase programme are not freely transferable. If a Purchaser wants to sell shares after the lock-up period has expired, then the Purchaser can offer the shares to HIS at a price equal to the estimated fair market value of the shares at such time. If HIS declines to purchase such shares, the Purchaser has no right to transfer or sell the shares to any other shareholder or third-party.

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Number of shares issued under the plan to participating employees	-	-
The shares had a grant date fair value	n.a.	n.a.
The amount paid	-	-
The incremental fair value of	-	-
Share discount benefit expensed over 2 years	-	-
Expenses arising from share-based payment transactions	110	468

Note 10 Related parties

Transactions with management personnel

Acquisition of own shares by key management personnel as a result of the share-based program, see note 9.

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Nils Arne Bakke*) Chairman of the board	70	0

*) In 2023 5880 own shares were acquired by Lucretius Amicis Invest AS a company controlled by Nils Arne Bakke

Purchases from entities controlled by key management personnel

The Group acquired the following services from entities that are controlled by members of the Group's key management personnel:

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Chairman of the board, Nils Arne Bakke, was engaged as a consultant from his controlled company Lucretius Amicis Invest AS to assist in connection with onboarding of the acquired entities in 2022.	0	410
The parent company Hawk Infinity AS has invoiced Saas Holding AS for the services of an employee to assist in the work with potential acquisitions and existing entities in the Group.	1 371	156
Development services provided by Degree Holding Group AS*) to Filemail AS	2 333	2 215

* Owners Stian Tonaas Fauske and Njål Arne Gjermundshaug (General manager Filemail AS)

An agreement has been entered into with Hawk Infinity AS for the services of Joakim Karlsen as Group CEO. The agreed fee is TNOK 400 per year.

Related party balances

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Liabilities to Hawk Infinity AS	0	30 070

When FDVhuset AS was acquired in 2022, a seller credit was issued by the seller. This was subsequently transferred to the parent company of Hawk Infinity Software AS and settled during 2023.

Acquisition of Cars Software AS

Hawk Infinity Software AS completed the acquisition of 100% of the shares in Cars Software AS ("Cars") on September 30th, 2023 with cash consideration paid October 10th, 2023, for an agreed enterprise value of NOK 56.5m.

Since the seller of Cars is a related party to the parent company Hawk Infinity AS, the acquisition is subject to the regulations outlined in the Norwegian Private Limited Companies Act, section 3-8. The board has ensured that the terms of the acquisition are at arm's length and has prepared a declaration to this effect in accordance with the provisions of section 3-8.

Note 11 Auditors fee

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Statutory audit	2 624	1 487
Tax advice (incl. Technical assistance with tax return)	79	79
Other assurance services	102	30
Other assistance	38	628
Total auditors fee	2 842	2 224

Note 12 Intangible assets and other property, plant and equipment

<i>Amounts in NOKt</i>	Research and development	Customer relations	Brand name	Goodwill	Equipment
Cost at 1 January 2022	85 325	17 631	5 353	170 811	15 320
Accumulated depreciation	-52 308	-2 354	-579		-12 564
Net book amount 1 January 2022	33 016	15 277	4 774	170 811	2 756
Additions	31 040				1 443
Additions - Business Combinations	37 897	80 584	100	308 069	2 035
Adjustments - Business Combinations	1 191	5 002	-3 254	-878	
Currency effects	-438	-221	-44	-911	-10
Reduction " Skattefunn"	-3 554				
Disposals					
Impairment charge				-5 350	
Depreciation charge	-23 682	-17 303	-274		-1 833
Net book amount 31 December 2022	75 469	83 339	1 302	471 741	4 390
Cost at 1 January 2023	151 460	102 997	2 155	477 091	18 787
Accumulated depreciation	-75 991	-19 657	-853	-5 350	-14 397
Net book amount 1 January 2023	75 469	83 339	1 302	471 741	4 390
Additions	43 961				778
Additions - Business Combinations	34 332	57 557	150	245 607	1 471
Currency effects	106	341	-44	2 060	-35
Reduction " Skattefunn"	-3 079				
Disposals					
Impairment charge				-18 500	
Depreciation charge	-35 889	-20 803	-354		-1 256
Net book amount 31 December 2023	114 900	120 434	1 054	700 908	5 348
Economic life	3-5 year	5-10 year	5-12 year	N/A	3-5 year
Depreciation plan	Straight line	Straight line	Straight line		Straight line

Research and development

The Company has development projects related to the Company's storage technology and file sharing services.

Goodwill

Goodwill is not amortised and amounts to NOKm 39.995. Brand name and customer relations are amortised on a straight-line basis. Remaining goodwill relates to the acquisitions closed in 2021, 2022 and 2023. See note 13 for specification of goodwill per acquired company. For additions related to the business combinations in 2023 see note 15.

The impairment charge of NOKm 18.5 is related to the investment in Viscenario AS. See note 13 for impairment test of goodwill.

Note 13 Goodwill and impairment

IMPAIRMENT TEST OF GOODWILL

Goodwill as of 31 December 2023 is MNOK 700,9. The goodwill relates to the historical acquisitions in the group. See split below for allocation per acquired entity. See note 15 Business combination for further details regarding acquisitions in 2023. Management monitors goodwill at the level of the business-segment, seen in note 4. Impairment-testing of goodwill is done at CGU level.

The Group tests whether goodwill has suffered any impairment on an annual basis. For the 2023 and 2022 reporting periods, the recoverable amount of the group of cash generating units (CGUs) was determined based on value-in-use calculations which require the use of assumptions. The calculations use cash flow projections covering a five-year period based on financial budgets approved by management.

Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates stated below. These growth rates are consistent with forecasts included in industry reports specific to the industry in which the group of CGUs operates.

Present value of estimated future cash flows for the group of CGUs is calculated using a weighted average cost of capital (WACC) as a discount rate after tax.

A segment-level summary of the goodwill allocation is presented below:

2023

<i>Amounts in NOKt</i>	Cloud storage & transfer	Cloud workflow & Documentation	Total
Jotta AS	39 995		39 995
Filemail AS	69 420		69 420
Storegate AB	27 230		27 230
ToKeep AB	4 255		4 255
Rushfiles A/S	1 052		1 052
Viscenario AS		6 343	6 343
Curotech AS		157 699	157 699
Norbits AS		64 636	64 636
FDVhuset AS		85 765	85 765
Marketplace		138 176	138 176
Cars Software AS		34 224	34 224
Unisoft AS		72 111	72 111
Total	141 952	558 955	700 908

Changes in goodwill from 2022 to 2023 are due to acquired entities in 2023, see note 15 Business combinations, and an impairment of MNOK 18,5 of Viscenario AS.

Hawk Infinity Software AS

2022

<i>Amounts in NOKt</i>	Cloud Storage & Transfer	Cloud workflow & Documentation	Total
Jotta AS	39 995		39 995
Filemail AS	69 420		69 420
Storegate AB	25 410		25 410
ToKeep AB	3 971		3 971
Viscenario AS		24 843	24 843
Curotech AS		157 699	157 699
Norbis AS		64 636	64 636
FDVhuset AS		85 765	85 765
Total	138 796	332 944	471 741

Management has calculated value in use and performed impairment tests for all CGUs in the Group.

The following assumptions have been used for calculation of value in use

2023	Cloud Storage & Transfer	Cloud workflow & Documentation
- Discount rate (post-tax)	10,1 %	10,1 %
- Revenue growth for 2024	5 %-18 %	5 %-15 %
- Revenue growth after year 2	2 %-5 %	2%-5%
- Estimated EBITDA margin for short and long term.	25%-73%	40%-60%
2022	Cloud Storage & Transfer	Cloud workflow & Documentation
- Discount rate	9,5 %	9,5 %
- Growth rate for 2023	12%-25%	3%-39%
- Growth rate after year 2	5 %	3%-5%
- Estimated EBITDA margin for short and long term.	15%-78%	25%-60%

Discount rate is based on weighted average capital cost (WACC). The discount rates reflect the market return requirement at the time of testing in the industry in which the cash-generating unit is located. Risk-free interest rate of 3,2%, the tax rate 22% and a market risk premium of 5,9% are applied.

Base case estimated EBITDA-margin per CGU

Jotta AS	57 %
Filemail AS	73 %
Curotech AS	53 %
Norbits AS	49 %
FDVhuset AS	42 %
Marketplace	55 %
Unisoft AS	48 %

Sensitivity analysis for key assumptions:

Sensitivity analyses were performed of various changes in assumptions in the impairment tests, including a reduction in long-term growth assumptions and an increase in the discount rate. The impairment tests are not sensitive for reasonable changes in key assumptions and reasonable changes in any of the assumptions above would not have resulted in an impairment write-down for goodwill. For Viscenario AS an impairment of MNOK 18,5 was done in 2023. Changes in key assumptions would have resulted in additional impairment write-down of goodwill related to this company.

For the acquisitions closed in the final quarter of 2023 (Unisoft AS and Cars Software AS), there have been limited changes since the acquisition date, and thus changes in key assumptions would have resulted in impairment write-down for goodwill.

Note 14 Subsidiaries and Associates

The Group comprises of the following legal entities at 31 December 2023.

Company	Country	Business office	Equity interest	Net profit 2023*	Equity at 31.12.23*
<i>Amounts in NOKt</i>					
Jotta AS	Norway	Oslo	100 %	24 834	422 360
Filemail AS	Norway	Oslo	90,1 %	14 441	4 165
Storegate AB	Sweden	Karlshamn	100 %	5 313	13 309
ToKeep Sweden AB	Sweden	Karlshamn	56 %	-1 782	2 475
SaaS Holding AS	Norway	Oslo	100 %	-8 878	667 393
Rushfiles A/S	Denmark	Horsens	67,2 %	-678	4 778
Viscenario AS	Norway	Oslo	50,3%	242	7 408
Norbits AS	Norway	Voss	70%	10 672	12 220
CuroTech AS	Norway	Kristiansand	100%	13 741	10 341
FDVhuset AS	Norway	Sortland	100%	7 249	19 121
Marketplace AS ¹⁾	Norway	Oslo	51%	10 662	6 820
Byggstart AS ¹⁾	Norway	Oslo	51%	777	1 554
Cars Software AS ¹⁾	Norway	Lier	100%	7 041	11 240
Unisoft AS ¹⁾	Norway	Kvelde	100%	15 222	15 257

* Numbers based on NGAAP/SGAAP/DK GAAP

1) The table shows full-year net profit for the entities acquired in 2023

Associates of SaaS Holding AS

Servebolt AS	Norway	Oslo	36,0%	-7 281	7 424
--------------	--------	------	-------	--------	-------

Non-controlling interests

	ToKeep		Marketplace AS/				
	Sweden AB	Filemail AS	Rushfiles A/S	Viscenario AS	Norbits AS	Byggstart AS	Total
Opening	1 873			9 344	10 645		21 862
Additions			1 920			80 030	81 950
Sales/ disposal		7 927					7 927
Dividends				-3 059	-3 000	-6 741	-12 800
Results	-867	1 204	-314	-608	1 445	5 343	6 202
Currency	119		-73				46
Closing	1 125	9 131	1 533	5 677	9 090	78 632	105 188

Note 15 Business combination

Summary of acquisitions

The Group acquired 51% of the shares in Byggstart AS and Marketplace AS (together "Marketplace") on the 28th of April, 67.2 % of the shares in Rushfiles on the 22nd of June, 100% of the shares in Cars Software AS on the 30th of September and 100% of the shares in Unisoft AS on the 17th of October.

The PPAs for all acquisitions are shown below. All amounts are in NOKt.

Marketplace

Marketplace AS and Byggstart AS were acquired in the same transaction with the same sellers. The companies collaborate closely and the employees work together. The Group monitors the two companies as one unit, and they are considered to be one CGU. The PPA is therefore done for the companies combined ("Marketplace").

Marketplace is based in Oslo, Norway, and provides cloud-based PaaS tender platforms for B2B2C across multiple industry niches in Norway and Sweden.

Purchase consideration Marketplace:

Amounts in NOKt

Cash paid	67 300
Deferred consideration ¹⁾	16 000
Total purchase consideration	83 300

1) See note 23 for further information regarding the deferred consideration.

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

<i>Amounts in NOKt</i>	Marketplace Fair value
Cash	10 641
Trade receivables	8 123
Short term receivables	871
Intangible assets: research and development	14 127
Other intangible assets	150
Trade payables	-391
Other short term liabilities	-2 410
Tax payable	-2 848
Deferred tax liability	-3 108
Net identifiable assets acquired	25 154
Goodwill	138 176
Net equity acquired	163 330
Less: non-controlling interests, at fair value	-80 030
Parent company interests	83 300

The goodwill is attributable to the workforce and the high profitability of the acquired business. It will not be deductible for tax purposes.

Revenue and profit contribution for the period from 30.04.2023 to 31.12.2023.

	Marketplace
Revenues	21 369
Net profit to the Group	12 505

These amounts have been calculated using the subsidiary's results. There are no significant differences in accounting policies between the Group and the subsidiary. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had been applied from the time of acquisition, together with the consequential tax effects

Purchase consideration – cash outflow

Outflow of cash to acquire subsidiary, net of cash acquired	Marketplace
Cash consideration	67 300
Less: Balances acquired	-10 641
Net outflow of cash – investing activities	56 659

Rushfiles

Rushfiles is based in Horsens, Denmark, and offers multiple storage solutions and a content collaboration platform for servicing a variety of partners. The acquisition was for 67.2% of the shares.

Purchase consideration Rushfiles A/S

All amounts are in NOKt with an exchange rate of 1.5716 at the acquisition date.

Cash paid	5 029
Total purchase consideration	5 029

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

<i>Amounts in NOKt</i>	Rushfiles A/S Fair value
Cash	881
Trade receivables	1 414
Research and development	6 487
Plant and equipment	54
Short term receivables	673
Trade payables	-662
Other short term liabilities	-363
Non-current liabilities	-2 631
Deferred tax liability	0
Net identifiable assets acquired	5 853
Goodwill	1 096
Net equity acquired	6 949
Less: non-controlling interests	-1 920
Parent company interests	5 029

The goodwill is attributable to the workforce. It will not be deductible for tax purposes

Revenue and profit contribution for the period from 01.07.2023 to 31.12.2023.

	Rushfiles A/S
Revenues	5 343
Net profit to the Group	-856

These amounts have been calculated using the subsidiary's results. There are no significant differences in accounting policies between the Group and the subsidiary. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had been applied from the time of acquisition, together with the consequential tax effects

Purchase consideration – cash outflow

Outflow of cash to acquire subsidiary, net of cash acquired	Rushfiles A/S
Cash consideration	5 029
Less: Balances acquired	-881
Net outflow of cash – investing activities	4 148

Cars Software

Cars is based in Lier, Norway, and provides a B2B SaaS ERP solution for automotive businesses, digitising manual processes and increasing efficiency for its customers.

Purchase consideration Cars Software AS:

Amounts in NOKt

Cash paid	60 305
Total purchase consideration	60 305

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

<i>Amounts in NOKt</i>	Cars Software AS Fair value
Cash	765
Trade receivables	436
Research and development	3 510
Plant and equipment	1 332
Short term receivables	9 623
Intangible assets: customer contracts	22 300
Trade payables	-140
Other short term liability	-6 148
Tax payable	-690
Deferred tax liability	-4 908
Net identifiable assets acquired	26 081
Goodwill	34 224
Net equity acquired	60 305

The goodwill is attributable to the workforce and the high profitability of the acquired business. It will not be deductible for tax purposes

Revenue and profit contribution for the period from 01.10.2023 to 31.12.2023.

	Cars Software AS
Revenues	4 308
Net profit to the Group	2 556

These amounts have been calculated using the subsidiary's results. There are no significant differences in accounting policies between the Group and the subsidiary. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had been applied from the time of acquisition, together with the consequential tax effects

Purchase consideration – cash outflow

Outflow of cash to acquire subsidiary, net of cash acquired	Cars Software AS
Cash consideration	60 305
Less: Balances acquired	-765
Net outflow of cash – investing activities	59 540

Unisoft

Unisoft is based in Kvelde, Norway, and is a software provider towards the B2B healthcare segment in Norway. The offering includes proprietary software and managed IT-services. When the Group bought Unisoft AS, a seller credit of MNOK 30 was given by the seller. MNOK 10 was paid in December 2023, while the remaining MNOK 20 is due in 2025.

Purchase consideration Unisoft AS:*Amounts in NOKt*

Cash paid	95 000
Sellers credit	20 000
Total purchase consideration	115 000

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

<i>Amounts in NOKt</i>	Unisoft AS Fair value
Cash	13 213
Trade receivables	1 766
Inventory	38
Research and development	10 209
Financial assets	1
Plant and equipment	85
Short term receivables	505
Intangible assets: customer contracts	35 257
Trade payables	-94
Other short term liability	-6 003
Tax payable	-2 085
Deferred tax liability	-10 002
Net identifiable assets acquired	42 889
Goodwill	72 111
Net equity acquired	115 000

The goodwill is attributable to the workforce and the high profitability of the acquired business. It will not be deductible for tax purposes

Revenue and profit contribution for the period from 01.11.2023 to 31.12.2023.	Unisoft AS
Revenues	4 839
Net profit to the Group	7 831

These amounts have been calculated using the subsidiary's results. There are no significant differences in accounting policies between the Group and the subsidiary. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had been applied from the time of acquisition, together with the consequential tax effects

Purchase consideration – cash outflow

Outflow of cash to acquire subsidiary, net of cash acquired	Unisoft AS
Cash consideration	95 000
Less: Balances acquired	-13 213
Net outflow of cash – investing activities	81 787

<i>Amounts in NOKt</i>	Additions deferred tax	Additions Goodwill	Additions customer relations	Additions trademark	Additions R&D	Net outflow of cash – investing activities
Marketplace	3 108	138 176	0	150	14 127	56 659
Rushfiles A/S	0	1 096	0	0	6 487	4 148
Cars Software AS	4 908	34 224	22 300	0	3 510	59 540
Unisoft AS	10 002	72 111	35 257	0	10 209	81 787
Total	18 019	245 607	57 557	150	34 332	202 134

Pro-forma financials

If the acquisitions had occurred on 1 January 2023, consolidated pro-forma revenue and profit for the year ended 31 December 2023 would have been:

Revenues	338 824
Profit after tax	-41 681

These amounts have been calculated using the subsidiary's results. There are no significant differences in accounting policies between the Group and the subsidiaries. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had applied from 1 January 2023, together with the consequential tax effects

Accounting policy choice for non-controlling interests

The Group recognises non-controlling interests in an acquired entity either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquired entity's net identifiable assets. This decision is made on an acquisition-by-acquisition basis.

For the acquisition of Marketplace the Group has elected to recognise the non-controlling interests at fair value.

For the acquisition of Rushfiles A/S the Group has elected to recognise the non-controlling interests at the non-controlling interest's proportionate share of the acquired entity's net identifiable assets.

Measurement period

The initial accounting for a business combination can be changed if new information about the fair value at the acquisition date is presented within 12 months of the acquisition date

Measuring goodwill

Goodwill is recognised as the aggregate of the consideration transferred and the amount of any non-controlling interest and deducted by the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. Goodwill is not depreciated but is tested at least annually for impairment. In connection with this, goodwill is allocated to cash-generating units or groups of cash-generating units that are expected to benefit from synergies from the business combination.

Note 16 Interests in associates

Servebolt AS is an associate of the Group as at 31 December 2023 which, in the opinion of the directors, is material to the Group. The Group has an ownership share of 36 % consisting solely of ordinary shares. The country of incorporation or registration is also their principal place of business, and the proportion of ownership interest is the same as the proportion of voting rights held.

Carrying amount Servebolt AS:*Amounts in NOKt*

Carrying amount at beginning of period		36 334
Ordinary shares acquired		0
Dividend received		0
Share of net profit (loss) in period		-3 338
Carrying amount at end of period		32 996

Summarised financial information for Servebolt AS

Summarised balance sheet	31.12.2023	31.12.2022
Current assets		
Cash and cash equivalents	6 868	15 522
Other current assets	1 860	1 691
Total current assets	8 728	17 213
Non-current assets	3 450	2 760
Current liabilities		
Trade payables	533	573
Other current liabilities	4 221	3 970
Total current liabilities	4 754	4 543
Net assets	7 424	15 430

Reconciliation to carrying amounts:

Opening net assets 01.01.	15 430
Profit for the period 01.01-31.12	-7 281
Other comprehensive income	0
Own shares purchased	-725
Dividends paid	0
Closing net assets	7 424

Group's share in %	36,0 %	36,0 %
Group's share	2 673	5 555
Intangible assets: trademarks and customer contracts *	2 010	2 232
Intangible assets: Technology *	2 223	2 585
Deferred tax liability	-931	-1 060
Goodwill	27 022	27 022
Carrying amount	32 996	36 334

* Intangible assets are amortised over 5 years

Note 17 Leasing liabilities

Leases

This note provides information for leases where the Group is a lessee.

Amounts recognised in the balance sheet

The balance sheet shows the following amounts relating to leases (amounts in NOKt):

Right of use assets	2023	2022
Buildings	8 117	4 680
Server cabinet	5 915	794
Equipment	25 924	24 813
Total	39 955	30 287

Lease liabilities	2023	2022
Current	15 984	12 279
Non-Current	25 478	18 176
Total	41 462	30 454

	2023	2022
Additions to the right-of-use assets	27 432	18 099

Amounts recognised in the statement of profit or loss

The statement of profit or loss shows the following amounts relating to leases (amounts in NOKt):

Depreciation charge of right-of-use assets	2023	2022
Buildings	4 588	3 217
Server cabinet	3 456	3 316
Equipment	9 720	9 017
Total	17 764	15 551

Expenses relating to leases of low-value and short-term leases	2 724	1 537
--	-------	-------

Interest expense financial lease	2 535	1 380
----------------------------------	-------	-------

The total cash outflow for leases	18 689	16 946
--	---------------	---------------

The Group's leasing activities and how these are accounted for:

Hawk Infinity Software AS (HIS) agreements consists of buildings, server cabinets and equipment used in the operating activities and office machines. Servers and equipment usually have a lease period of 3- 5 years, while the building has a longer time frame. The office machines are leased in a 3-5 year period. Some of the building leases have extension options and this has been taken into account.

Right of use assets and lease liabilities are defines into classes of underlying assets:

Buildings, property as a rental of premises

Equipment, that is servers

Server Cabinets, servers that rent server cabinets and space (rooms). These contracts contain both lease and non-lease components.

Contracts may contain both lease and non-lease components

The Group allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. However, for leases of Server Cabinet for which the Group is a lessee, it has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component. Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions. The lease agreements do not impose any covenants other than the security interests in the leased assets that are held by the lessor. Leased assets may not be used as security for borrowing purposes.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date
- amounts expected to be payable by the Group under residual value guarantees
- the exercise price of a purchase option if the Group is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising that option.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability, reducing the carrying amount to reflect the lease payments made and remeasuring the carrying amount to reflect any reassessment or lease modifications, or to reflect adjustments in lease payments due to an adjustment in an index or rate.

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability. The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the individual lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, security and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Group:

- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk for leases held by Jotta AS, which does not have recent third party financing, and
- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and security.

The Group is exposed to potential future increases in variable lease payments based on an index or rate, which are not included in the lease liability until they take effect. When adjustments to lease payments based on an index or rate take effect, the lease liability is reassessed and adjusted against the right-of-use asset. Lease payments are allocated between principal and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- restoration costs.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Group is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying asset's useful life. While the Group revalues its land and buildings that are presented within property, plant and equipment, it has chosen not to do so for the right-of-use buildings held by the Group.

Recognition of leases and exemptions

Payments associated with short-term leases of equipment and vehicles and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise IT equipment and small items of office furniture. However, for leases of Server Cabinet for which the Group is a lessee, it has elected to not use the exemption and has recognised a lease liability and a corresponding right-of-use assets.

Extension and termination options

Extension and termination options are included in a number of property and equipment leases across the Group. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Group's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Group and not by the respective lessor

Note 18 Accounts receivable

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Accounts receivable, gross	34 848	18 550
Less invoiced prepayments, not due	-5 225	-5 058
Expected credit loss	-473	-156
Net trade receivables	29 150	13 335

Accounts receivable are amounts due from customers for subscriptions sold in the ordinary course of business. They are generally due for settlement within 30-60 days and therefore are all classified as current. Accounts receivable are recognised initially at the amount of consideration that is unconditional unless they contain significant financing components, in which case they are recognised at fair value. Details regarding the Group's impairment policies and the calculation of the loss allowance are provided in note 2.

Provisions for loss allowance on trade receivables are included in sales and administrative expenses in the statement of profit or loss.

Note 19 Cash and cash equivalents

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Bank deposits	1 305	1 294
Tied bank deposits	3 497	3 251
Total bank deposits	4 801	4 545

Tied bank deposits relate to the withholding tax account. These deposits are subject to regulatory restrictions and are therefore not available for general use by the entities within the Group. The Group has entered a bank guarantee agreement which covers employee tax deductions for Jotta AS (NOK 3 million), Curotech AS (NOK 0,7 million), Norbits AS (NOK 0,9 million) and FDVhuset AS (NOK 1,4 million).

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Revolving Facility Commitment (maturity date 03.10.2028)	75 000	40 000
Drawn amount	55 000	40 000

Note 20 Share capital and shareholder information

Hawk Infinity Software AS has established an incentive program, a share purchase programme to give the employees an opportunity to participate in the long-term value creation in the Company and to align the interests of the employees and the shareholders. Acquisition of treasury shares is due to repurchase of shares bought under the share purchase programme following end of employment. See note 9 Share-based payments.

Number of shares from 01.01.2023 to 31.12.2023

	01.01.2023	Capital increase	31.12.2023
A shares	117 004 382	0	117 004 382
B shares	4 848 749	0	4 848 749
Sum	121 853 131	0	121 853 131

As of 31 December 2023 Hawk Infinity Software's share capital consists of

	Number of shares	Nominal value (NOK)	Book value (NOKt)
A shares	117 004 382	0,01	1 170
B shares	4 848 749	0,01	48
Sum	121 853 131		1 219
Treasury shares	-66 514	0	-1
Sum	121 786 617		1 218

The A-shares have all rights.

The holder of the B shares does not have a preferential right to new B shares, nor does he have the right to subscribe for any other shares issued by the Company. The company's board decides who will offered to subscribe for new B shares and in what subscription ratio. B shares are entitled to dividends.

List of major shareholders at 31.12.

Shareholders	Indirect ownership of the board		Number of voting rights.	Owner-ship	Voting share
	A shares	B shares			
Hawk Infinity AS	117 004 382	3 540 273	117 004 382	98,9 %	100,0 %
Hawk Infinity Software AS	0	66 514	0	0,1 %	0,0 %
Other owners (ownership <1%)	0	1 241 962	0	1,0 %	0,0 %
Total number of shares	117 004 382	4 848 749	117 004 382	100 %	100 %

Hawk Infinity Software AS is included in the consolidated financial statements of Hawk Infinity AS, located at Nordraaks gate 18, 0260 Oslo.

Shares owned by the board of directors:

Chairman of the board	Indirect ownership of the board		Number of voting rights.	Owner-ship	Voting share
	A shares	B shares			
Nils Arne Bakke		45 880	0	0,0 %	0,0 %

Note 21 Loans and borrowings**Non-current liabilities**

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Interest-bearing loans (bond)	740 410	490 441
Interest-bearing loans (bank)	1 002	1 112
Lease liabilities, see note 17	25 478	18 176
Deferred consideration, non-current	20 136	0
Other non-current liabilities	2 742	0
Total	789 768	509 728

Current liabilities

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Current portion of secured bank loans (Borrowings)	353	649
Revolving Credit Facility (Borrowings)	55 000	40 000
Lease liabilities see note 17	15 984	12 279
Deferred consideration, current	20 400	18 153
Accrued interest	48	4 560
Total	91 785	75 641

Details of the Group's exposure to risk arising from current and non-current borrowings are set out in note 2.

Terms and repayment schedule

The terms and conditions of outstanding loans are as follows:

2022					
<i>Amounts in NOKt</i>	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount
Bond loans	NOK	NIBOR + 6,5%	2025	500 000	500 000
Accrued interest					4 560
Total secured bond loans				500 000	495 000
Bank loan		5,5 %	2024		1 761
Total secured bank loans					1 761
Lease liabilities					30 454
Total interest-bearing liabilities					30 454
				Commitment	Drawn amount
Revolving Credit Facility		5,5 %	2024	40 000	40 000
Total secured bank loans					40 000
<i>Outstanding debt</i>					567 216
Less current portion					-75 641
Total					491 575

Hawk Infinity Software AS

2023

<i>Amounts in NOKt</i>	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount
Bond loans	NOK	NIBOR + 6,5%	2028	750 000	750 000
Accrued interest					48
Total secured bond loans				750 000	740 458
Bank loan		10,5 %	2026		1 355
Total secured bank loans					1 355
Deferred consideration, non-current		10,0 %	2025	20 000	20 136
Total deferred consideration, non-current					20 136
Other non-current liabilities		CIBOR + 5%	2027		2 742
Total other non-current liabilities					2 742
Lease liabilities					41 462
Total interest-bearing liabilities					41 462
				Commitment	Drawn amount
Revolving Credit Facility		5,5 %	2028	75 000	55 000
Total secured bank loans					55 000
<i>Outstanding debt</i>					861 153
Less current portion					-71 385
Total					789 768

Hawk Infinity Software AS issued a Bond loan with issue date at 03.10.2023 amounting to NOKm 750. The interest rate related to the bond loan is based on 3 months NIBOR + 6,5%. The interest is paid in quarterly instalments. The Group is not subject to any other applicable covenants as per 31.12.2023.

The Bond loan was used to refinance the Group's previous Bond loan which had an issue date at 26.05.2021 and amounted to NOKm 500 as of 31.12.2022.

The bond loan is denominated in NOK.

Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

	Secured bond and bank loans	Lease liabilities	Other loans	Total
<i>Amounts in NOKt</i>				
Balance as of 01.01.2022	392 139	28 303		420 442
Changes from financing cash flows:				
Proceeds from loans and borrowings	139 052			139 052
Repayment of borrowings	-163		-1 800	-1 963
Payment of lease liabilities		-16 946		-16 946
Total changes from financing cash flows	138 889	-16 946	-1 800	120 143
Non-cash movements:				
New lease liabilities		18 099		18 099
Changes in lease liabilities		999		999
Proceeds from loans and borrowings	0		30 000	30 000
Amortisation of capitalised borrowing costs	3 853			3 853
Interest expense	43 166	1 380	1 870	46 416
Interest paid	-41 287	-1 380		-42 666
Total non-cash movement changes	5 733	19 098	31 870	56 700
Balance as of 31.12.2022	536 761	30 454	30 070	597 286
Interest-bearing loans and borrowing	491 552			
Borrowings	40 649			
Accrued interest	4 560			
Balance as of 31.12.2022	536 761			

	Secured bond and bank loans	Lease liabilities	Other loans	Total
<i>Amounts in NOKt</i>				
Balance as of 01.01.2023	536 761	30 454	30 070	597 286
Changes from financing cash flows:				
Proceeds from loans and borrowings	919 811			919 811
Repayment of borrowings	-691 453		-30 070	-721 523
Payment of lease liabilities		-18 689		-18 689
Total changes from financing cash flows	228 357	-18 689	-30 070	179 598

Hawk Infinity Software AS

Non-cash movements:

New lease liabilities		27 432		27 432
Changes in lease liabilities		574		574
Proceeds from loans and borrowings			40 400	40 400
Call premium refinance cost	22 035			22 035
Termination refinance amortisation	9 879			9 879
Amortisation of capitalised borrowing costs	4 291			4 291
Interest expense	73 390	2 535	136	76 062
Interest paid	-77 902	-2 535		-80 437
Total non-cash movement changes	31 694	28 006	40 536	100 236
Balance as of 31.12.2023	796 813	39 771	40 536	877 120
Interest-bearing loans and borrowing	741 412			
Borrowings	55 353			
Accrued interest	48			
Balance as of 31.12.2023	796 813			

The bond loans are secured 100% of all the shares in Jotta AS, and first priority pledges over all the Group's shares issued by Guarantors.

In addition a first priority assignment by way of a floating charge:

<i>Amounts in NOKt</i>	2023
Trade receivables	34 210
Operating assets	
Other current assets	14 286
Cash and equivalents	70 962
Property, plant and equipment	5 348
Research and development	114 900
Intercompany Loan granted from a parent company and all subordinated loans, see note 10	

Hawk Infinity Software AS

Maturity table

Amounts in NOKt	Maturity date	Interest	Principal	Outstanding principal beginning of period
Secured				
Bank loan	2024	142	353	1 355
Bank loan	2025	105	336	1 002
Bank loan	2026	70	666	666
Total			1 355	0
Secured bond loan				
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	2024	85 350	0	750 000
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	2025	85 350	0	750 000
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	2026	85 350	0	750 000
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	2027	85 350	0	750 000
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	03.10.2028	64 013	750 000	750 000
Revolving Credit Facility				
RCF Interest 3MNIBOR + 4,5%	2024 (Q1)	1 290	55 000	55 000
Deferred consideration, non-current				
Interest 10%	2024	2 000	0	20 000
Interest 10%	2025	1 000	20 000	20 000
Other non-current liabilities				
Interest CIBOR + 5%	2024	243		2 742
Interest CIBOR + 5%	2025	243		2 742
Interest CIBOR + 5%	2026	243		2 742
Interest CIBOR + 5%	2027	243	2 742	2 742
Total			2 742	0

*At the balance sheet date, 3MNIBOR was 4.88%

Note 22 Trade and other payables

<i>Amounts in NOKt</i>	2023	2022
Trade payables	9 298	6 669
Holiday pay	9 470	8 026
Unpaid government taxes and duties	15 588	10 697
Accrued interest (note 21)	48	4 560
Accrued customer bonus	6 241	5 290
Other liabilities	4 786	1 718
Total trade other payables	45 431	36 959

Trade payables are unsecured and are usually paid within 30 days of recognition. The carrying amounts of trade and other payables are considered to be the same as their fair values, due to their short-term nature.

Note 23 Contingent consideration

Contingent consideration booked in the PPA Filemail AS

When Jotta AS bought Filemail AS, a contingent consideration was agreed to the previous owners, which was to be paid out if certain turnover levels were achieved in the first 3 years after the acquisition.

Contingent consideration is measured at fair value at the time of acquisition. Subsequent changes in the fair value are recognised in the income statement. On 14 February 2023, Jotta AS entered into a share purchase agreement regarding the sale of 9.99% of the shares in Filemail AS. The buyer Degree Holding Group AS is controlled by the founders of Filemail which sold the Company to Jotta on 30 October 2020. As consideration for the shares, Degree offset the remaining subordinated seller's credit under the original share purchase agreement. The subordinated seller's credit was booked at NOK 18.2m in the statement of financial position as of 31.12.2022.

Amounts in NOKt

Estimated contingent consideration 01.01	18 153
Paid during the year	-18 153
Updated fair value 31.12 (change in estimated contingent liability)	0
Estimated contingent consideration 31.12	0

Recognised in profit before income tax for the period

Contingent consideration booked in the PPA Marketplace

When the Group bought Marketplace AS and Byggstart AS in 2023, a provision of MNOK 16 was booked related to potential contingent consideration. The consideration is to be paid out if the companies achieves certain turnover and profit levels in 2023 and 2024. The companies have outperformed the expectations at acquisition date and an updated estimate of the contingent consideration is MNOK 20.4. The change in fair value has been recognised as part of financial items in the consolidated statement of profit and loss.

Amounts in NOKt	Fair value 01.01.	Fair value 31.12
Estimated deferred consideration Marketplace	0	20 400
Estimated deferred consideration Filemail AS	18 153	0
Contingent liability	18 153	20 400

Note 24 Cash flow information**Cash generated from operations***Amounts in NOKt*

	Note	2023	2022
Profit before income tax from:		-66 882	-15 023
Profit before income tax including discontinued operations		-66 882	-15 023
Adjustments for:			
Depreciation, amortisation and impairment	12,17	94 565	63 994
Non-cash employee benefits expense – share-based payments	9	110	468
Share of loss/(profits) of associates and joint ventures	14	3 338	4 059
Finance costs – net	7	113 412	51 526
Change in trade receivables	18	-4 071	-4 654
Change in financial liabilities at fair value through profit or loss	23	0	-5 350
Change in trade creditors	22	2 629	3 237
Increase in contract liabilities		5 730	2 583
Increase in other operating liabilities		10 355	6 357
Change in other provisions		-11 086	-7 156
Cash generated from operations		148 099	100 041

Note 25 Events after the balance sheet date

No material subsequent events with material impact on the consolidated financial statement or disclosures.



HAWK INFINITY
SOFTWARE AS
PARENT COMPANY
ANNUAL REPORT
2023

Statement of profit and loss

Hawk Infinity Software AS

	Note	2023	2022
Other expenses	1	<u>2 931 216</u>	<u>2 753 177</u>
Total expenses		<u>2 931 216</u>	<u>2 753 177</u>
Operating profit		<u>-2 931 216</u>	<u>-2 753 177</u>
Financial income and expenses			
Income from subsidiaries		63 704 837	32 355 164
Other interest income	2, 3	3 328 061	28 983 748
Other interest expenses	2, 3	84 276 843	47 100 517
Other financial expenses	3	<u>22 776 773</u>	<u>0</u>
Net financial items		<u>-40 020 718</u>	<u>14 238 395</u>
Net profit before tax		-42 951 935	11 485 218
Income tax expense	4	<u>-9 292 488</u>	<u>2 782 436</u>
Net profit after tax		<u>-33 659 447</u>	<u>8 702 782</u>
Net profit or loss	5	<u>-33 659 447</u>	<u>8 702 782</u>
Attributable to			
Other equity		0	8 702 782
Loss brought forward		<u>33 659 447</u>	<u>0</u>
Total	5	<u>-33 659 447</u>	<u>8 702 782</u>

Statement of financial position

Hawk Infinity Software AS

Assets	Note	2023	2022
Intangible assets			
Deferred tax assets	4	4 335 066	0
Total intangible assets		<u>4 335 066</u>	<u>0</u>
Non-current financial assets			
Investments in subsidiaries	2, 6	502 166 023	131 417 106
Loan to group companies	2	17 874 930	569 221 111
Total non-current financial assets		<u>520 040 953</u>	<u>700 638 217</u>
Total non-current assets		<u>524 376 019</u>	<u>700 638 217</u>
Current assets			
Debtors			
Other short-term receivables		531 339	72 072
Receivables from group companies		464 842 872	23 131 784
Total receivables		<u>465 374 211</u>	<u>23 203 856</u>
Cash and cash equivalents		11 065 752	708 902
Total current assets		<u>476 439 963</u>	<u>23 912 758</u>
Total assets		<u>1 000 815 982</u>	<u>724 550 974</u>

Statement of financial position

Hawk Infinity Software AS

Equity and liabilities	Note	2023	2022
Equity			
Paid-in capital			
Share capital	5, 7	1 218 531	1 218 531
Treasury stock	5	-665	-700
Share premium reserve	5	178 478 851	178 478 851
Other paid-up equity	5	<u>1 526 790</u>	<u>1 417 107</u>
Total paid-up equity		181 223 507	181 113 789
Retained earnings			
Other equity	5	<u>-27 451 825</u>	<u>6 166 138</u>
Total retained earnings		-27 451 825	6 166 138
Total equity		<u>153 771 682</u>	<u>187 279 927</u>
Liabilities			
Deferred tax		0	1 882 872
Other non-current liabilities			
Bonds	6, 8	<u>740 409 537</u>	<u>490 440 668</u>
Total non-current liabilities		740 409 537	490 440 668
Current liabilities			
Liabilities to financial institutions	6	55 000 000	40 000 000
Trade payables		204 323	387 778
Liabilities to group companies	2	51 357 777	0
Other current liabilities		<u>72 663</u>	<u>4 559 729</u>
Total current liabilities		106 634 763	44 947 507
Total liabilities		<u>847 044 300</u>	<u>537 271 047</u>
Total equity and liabilities		<u>1 000 815 982</u>	<u>724 550 974</u>

Oslo, 12.04.2024

The board of Hawk Infinity Software AS

Nils Arne Bakke
Chairman of the board

Reiulf Johansen
Member of the board

Roland Rabben
Member of the board

Joakim Stavnes Karlsen
Member of the board/CEO

Jannik Per Woxholth
Member of the board

Statement of cash flows

	2023	2022
Cash flow from operations		
Profit before income taxes	-42 951 935	11 485 218
Change in trade debtors	0	0
Change in trade creditors	-183 456	199 597
Currency loss	59 593	0
Interest expense	84 276 843	41 228 114
Refinancing cost	22 717 180	0
Group contribution received	-63 704 837	-32 355 164
Interest accrued, not received	0	-28 597 013
Interest accrued, not paid	0	2 018 443
Change in other provisions	-905 167	-17 874 986
Net cash flow from operations	-691 778	-23 895 791

Cash flow from investments		
Capital increase in subsidiaries	-371 539 911	0
Cash pool receivable group companies	-20 199 032	0
Payments on loan receivables group (short / long term)	197 514 189	-320 780 770
Net cash flow from investments	-194 224 754	-320 780 770

Cash flow from financing		
Proceeds from borrowings	950 908 063	99 052 298
Repayment of borrowings	-691 381 523	40 000 000
Cash pool liabilities group companies	51 357 777	0
Group contribution received	0	18 421 581
Group contribution given	0	0
Paid interest	-74 617 453	-41 228 114
Paid refinancing cost	-31 035 000	0
New equity received	0	15 187 500
Proceeds from sale of own shares	1 375 305	400 000
Purchase of own shares	-1 333 785	-871 500
Payment of dividend	0	0
Net cash flow from financing	205 273 383	130 961 765

Exchange gains / (losses) on cash and cash equivalents

Net change in cash and cash equivalents	10 356 851	-213 714 796
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	708 902	214 423 698
Cash and cash equivalents at the end of the period	11 065 752	708 902

*Interest paid are reclassified to finance activities in 2022 compared to operating activities in 2022

Notes to the financial statements

Accounting principles

The annual accounts have been prepared in compliance with the Norwegian Accounting Act and Norwegian generally accepted accounting principles (NGAAP) in effect at December 31. 2023.

Consolidation

The consolidated financial statements of Hawk Infinity Software AS have been prepared in a separate statement. Please see further description of the consolidated financial statements in the accounting principles note to the consolidated financial statements.

Use of estimates

The preparation of financial statements in compliance with the Accounting Act requires the use of estimates. The application of the company's accounting principles also require management to apply assessments. Areas which to a great extent contain such assessments, a high degree of complexity, or areas in which assumptions and estimates are significant for the financial statements, are described in the notes.

Foreign currency

Foreign currency transactions are translated at the exchange rate on the date of the transaction. Monetary foreign currency items are translated to NOK at the exchange rate on the balance sheet date. Non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated to NOK using the exchange rate on the transaction date. Non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated to NOK using the exchange rate on the measurement date. Exchange rate fluctuations are posted to the profit and loss account as they arise under other financial items.

Revenues

Income from the sale of goods is recognised on the date of delivery. Services are posted as income as they are delivered. Income from the sale of services and long-term manufacturing projects (construction contracts) are posted to the profit and loss account in line with the project's degree of completion, when the outcome of the transaction can be estimated in a reliable manner. When the transaction's outcome cannot be estimated reliably, only income corresponding to a projects' incurred costs can be posted as revenue. At the time when it is identified that the project will give a negative result, the estimated loss on the contract is posted in full to the profit and loss account.

Taxes

The tax charge in the income statement includes both payable taxes for the period and changes in deferred tax. Deferred tax is calculated at 22 % on the basis of the temporary differences which exist between accounting and tax values, and any carryforward losses for tax purposes at the year-end. Tax enhancing or tax reducing temporary differences, which are reversed or may be reversed in the same period, have been eliminated. The disclosure of deferred tax benefits on net tax reducing differences which have not been eliminated, and carryforward losses, is based on estimated future earnings. Deferred tax and tax benefits which may be shown in the balance sheet are presented net.

Classification of balance sheet items

Assets intended for long term ownership or use have been classified as fixed assets. Assets relating to the trading cycle have been classified as current assets. Other receivables are classified as current assets if they are to be repaid within one year after the transaction date. Similar criteria apply to liabilities. First year's instalment on long term liabilities and long term receivables are, however, not classified as short term liabilities and current assets.

Land is not depreciated. Other fixed assets are reflected in the balance sheet and depreciated to residual value over the asset's expected useful life on a straight-line basis. If changes in the depreciation plan occur the effect is distributed over the remaining depreciation period. Direct maintenance of an asset is expensed under operating expenses as and when it is incurred. Additions or improvements are added to the asset's cost price and depreciated together with the asset. The split between maintenance and additions/improvements is calculated in proportion to the asset's condition at the acquisition date. Leased assets are reflected in the balances sheet as assets if the leasing contract is considered a financial lease.

Subsidiaries and associated companies

Subsidiaries and associated companies are valued using the cost method in the company accounts. The investment is valued at acquisition cost for the shares unless a write-down has been necessary. A writedown to fair value is made when a fall in value is due to reasons that cannot be expected to be temporary and such write-down must be considered as necessary in accordance with good accounting practice. Writedowns are reversed when the basis for the write-down is no longer present.

Dividends, group contributions and other distributions from subsidiaries are posted to income in the same year as provided for in the distributor's accounts. To the extent that dividends/ group contributions exceed the share of profits earned after the date of acquisition, the excess amounts represents a repayment of invested capital, and distributions are deducted from the investment's value in the balance sheet of the parent company.

Receivables

Receivables from customers and other receivables are entered at par value after deducting a provision for expected losses. The provision for losses is made on the basis of an individual assessment of the respective receivables. In addition an unspecified provision is made to cover expected losses on claims in respect of customer receivables.

Cash flow statement

The cash flow statement has been prepared according to the indirect method. Cash and cash equivalents include cash, bank deposits, and other short term investments which immediately and with minimal exchange risk can be converted into known cash amounts.

Borrowings

Borrowings are initially recognised at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently measured at amortised cost. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption amount is recognised in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method. Fees paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the draw down occurs.

Borrowings are removed from the balance sheet when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired. The difference between the carrying amount of a financial liability that has been extinguished or transferred to another party and the consideration paid, including any noncash assets transferred or liabilities assumed, is recognised in profit or loss as other income or finance costs.

Cash and cash equivalents

For the purpose of presentation in the statement of cash flows, cash and cash equivalents includes cash on hand, deposits held at call with financial institutions, other short-term, highly liquid investments with original maturities of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value, and bank overdrafts. Bank overdrafts are shown within borrowings in current liabilities in the balance sheet.

Cash pool

The Group has an active cash pool arrangement with Nordea. Hawk Infinity Software AS holds the master account in the cash pooling arrangement and classifies the account itself as a bank deposit in the balance sheet. Hawk Infinity Software will have receivables or liabilities towards other companies in the arrangement. Receivables and liabilities towards different companies is presented gross in the balance sheet.

Note 1 Personnel costs

The company has not had any employees during the year.

The company is not obliged to have an occupational pension scheme under the Act on Mandatory Occupational Pensions.

Management remuneration

No loan or collateral has been granted to the CEO, the Chairman of the Board or other related parties. A total board remuneration of NOK 585

Auditors fee	2023	2022
Statutory audit	1 246 894	352 808
Other assurance services		
Tax advice (incl. Technical assistance with tax return)	25 000	19 085
Other assistance	0	502 689
Total auditors fee	1 271 894	874 582

Note 2 Subsidiaries

Subsidiaries	Location	Ownership/ voting right	Equity 2023 (100%)	Result 2023 (100%)
Jotta AS	Oslo	100 %	422 359 936	24 833 647

The following internal transactions has been made during the financial year between Hawk Infinity Software AS and Jotta AS:

	2023	2022
Interest income from subsidiaries	0	28 820 392
Interest expense to subsidiaries	0	223 380

Balances with company in the same group:

	2023	2022
Jotta AS	0	379 028 810
Saas Holding AS	17 874 930	190 192 301
Long-term receivables from company in the same group	17 874 930	569 221 111
Saas Holding AS	0	0
Jotta AS	399 824 715	0
Filemail AS	15 226 558	7 334 395
Curotech AS	7 310 449	15 797 389
Unisoft AS	15 233 048	0
Cars Software AS	7 049 070	0
Short-term receivables from company in the same group	444 643 840	23 131 784

Following a capital increase in Jotta AS in 2023 Hawk Infinity Software AS converted a receivable against the subsidiary amounting NOK 371 649 594. Following an additional capital increase in Jotta AS during first quarter of 2024, the remaining outstanding receivables at year end from Jotta AS will be settled.

Hawk Infinity Software has in 2023 provided a group contribution to a subsidiary of the subsidiary Jotta AS. The group contribution was accounted for with an increase in the booked value of the shares in the subsidiary Jotta AS amounting to NOK 10 000 000.

Cash pool arrangement

The company operates a cash pool arrangement with Nordea, where it acts as the main account holder. The following companies within the group are part of the cash pool:

	2023	2022
Curotech AS:	15 354 406	0
SAAS Holding AS:	20 070 464	0
Filemail AS:	15 932 907	0
Liability to group companies:	51 357 777	0
Jotta AS:	20 199 032	0
Receivables from group companies:	20 199 032	0

As of 31.12.23, the Hawk Infinity Software AS had a balance of NOK -20 418 811 in the cash pool arrangement. The net receivable of the cash pool arrangement of NOK 10 739 934 is presented as cash and cash equivalents. The benefits of the group account scheme include better liquidity management for the participating companies.

Note 3 Financial items

Financial income	2023	2022
Interest income from subsidiaries	0	28 820 392
Interest income from group cash pool	2 878 964	0
Other interest income	449 096	163 356
Income related to group contributions	63 704 837	32 355 164
Total interest and other finance income	67 032 898	61 338 912

Interest expenses	2023	2022
Interest expenses to subsidiaries	0	223 380
Other interest expense	70 105 947	43 024 006
Call premium bond	22 035 000	0
Bond amortisation	14 170 897	3 853 131
Other finance expense	741 773	0
Total interest and other finance expense	107 053 616	47 100 517

Note 4 Taxes**Calculation of deferred tax benefit**

Temporary differences	2023	2022
Tax losses carried forward	-29 295 309	-1 000 821
Other differences	9 590 463	9 559 332
Basis for deferred tax	-19 704 846	8 558 511

Deferred tax / (deferred tax benefit) (22 %)	-4 335 066	1 882 872
---	-------------------	------------------

This years tax expense	2023	2022
Result before taxes	-42 951 935	11 485 218
Permanent differences	713 351	1 162 221
Taxable group contribution received allocated against shares/equity	13 975 227	0
Change in other temporary differences	-31 131	-9 559 332
Use of tax losses carried forward	28 294 488	-3 088 107
Taxable income	0	0

Components of the income tax expense:

Payable tax on this year's result	0	0
Change in deferred tax asset	-6 217 939	2 782 437
Tax on directly balance-sheeted differences included in the calculation of deferred ta:	-3 074 550	0
Tax expense	-9 292 489	2 782 437

Payable taxes in the balance sheet

Payable tax in the tax charge	14 015 064	7 145 560
Tax effect of group contribution	-14 015 064	-7 145 560
Payable tax in the balance sheet	0	0

Note 5 Equity

Equity changes in the year	Share capital	Treasury shares	Share premium	Other paid-in equity	Other equity	Total
Equity 01.01.	1 218 531	-700	178 478 850	1 417 107	6 166 138	187 279 927
Profit for the year	0	0	0	0	-33 659 447	-33 659 447
Purchase of own shares		-1 120	0	0	-1 332 666	-1 333 785
Sale of own shares		1 155			1 374 150	1 375 305
Share purchase programme	0		0	109 683	0	109 683
Equity 31.12.	1 218 531	-665	178 478 850	1 526 790	-27 451 825	153 771 682

Note 6 Charges and guarantees

Debt secured by charges, mortgages and guarantees	2023	2022
Bond loans	750 000 000	500 000 000
Engagement fee and commitment fee	-9 590 463	-9 559 332
Total	740 409 537	490 440 668

Revolving Facility Commitment (due 2028-10-03)	75 000 000	40 000 000
Drawn amount	55 000 000	40 000 000

Booked value of charged assets	2023	2022
Shares in Jotta AS	502 166 023	131 417 106
Receivables	482 717 802	592 424 967
Total	984 883 825	723 842 073

Hawk Infinity Software AS issued a Bond loan with issue date at 03.10.2023 amounting to NOK 750 000 000.

The interest rate related to the bond loan is based on 3 months NIBOR + 6,5%. The interest is paid in quarterly instalments

The Bond loan was used to refinance the Group's previous Bond loan which had an issue date at 26.05.2021 and amounted to NOK 500 000 000 as of 31.12.2022.

The bond loan is denominated in NOK.

Guarantors of the loan are:

Hawk Infinity Software AS
 Filemail AS
 Jotta AS
 Curotech AS
 FDVhuset AS
 Norbits AS
 Storegate AB
 Cars Software AS
 Unisoft AS

Note 7 Share capital and shareholder information

The share capital consists of:	Number of shares	Nominal value	Book value
A shares	117 004 382	0,01	1 170 044
B shares	4 848 749	0,01	48 487
Total	121 853 131		1 218 531

The A-shares have all rights.

The holder of the B shares does not have a preferential right to new B shares, nor does he have the right to subscribe for any other shares issued by the Company. The company's board decides who will offered to subscribe for new B shares and in what subscription ratio. B shares are entitled to dividends

List of major shareholders at 31.12

Shareholders	A shares	B shares	Number of voting rights.	Ownership	Voting share
Hawk Infinity AS	117 004 382	3 540 273	117 004 382	98,93 %	100,00 %
Hawk Infinity Software AS	0	66 514	0	0,05 %	0,00 %
Other owners (ownership < 1%)	0	1 241 962	0	1,02 %	0,00 %
Total number of shares	117 004 382	4 848 749	117 004 382	100 %	100 %

Hawk Infinity Software AS has purchased own shares during the year (111 984 B-shares for a total of NOK 1 333 785) and sold own shares during the year (115 470 B-shares for a total of NOK 1 375 305).

Shares owned by the board of directors

	Ownership
CEO & Board member - Joakim Karlsen	0,12 %
Chairman of the board - Nils Arne Bakken	0,51 %
Board member - Jannik Per Woxholth	0,16 %
Board member - Reiulf Johansen	4,00 %
Board member - Roland Rabben	12,60 %

The board of directors indirectly own shares in Hawk Infinity Software AS through their ownership of the parent company Hawk Infinity AS.

Note 8 Long term debt and bond loans

Debt that falls due less than five years after the balance sheet date	2023	2022
Bond loan	-750 000 000	-500 000 000
Total	-750 000 000	-500 000 000

Information about convertible loan, bond loan and loans from credit institutions

	Currency	Average interest rate	Maturity	Due date	Loan amount currency	Loan amount in NOK
Bond loan	NOK	3MNIBOR + 6,5%	5 years	2028-10-03	750 000 000	750 000 000
Total					750 000 000	750 000 000

Note 9 Events after the balance sheet date

No subsequent events with material impact on the consolidated financial statement or disclosures.



Document history

COMPLETED BY ALL:

12.04.2024 15:47

SENT BY OWNER:

Ingebrikt Bjørkhaug · 12.04.2024 15:07

DOCUMENT ID:

HJe-GnleC

ENVELOPE ID:

Hyalz2IxR-HJe-GnleC

DOCUMENT NAME:

Hawk Infinity Software AS - Annual report 2023.pdf
78 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Joakim Karlsen jk@hawk.no	Signed Authenticated	12.04.2024 15:20 12.04.2024 15:20	Email Low	IP: 195.1.154.242 IP: 195.1.154.242
Roland Rabben roland@jotta.no	Signed Authenticated	12.04.2024 15:30 12.04.2024 15:29	Email Low	IP: 77.16.208.228 IP: 77.16.208.228
Jannik Woxholth jw@hawk.no	Signed Authenticated	12.04.2024 15:35 12.04.2024 15:23	Email Low	IP: 195.1.154.242 IP: 195.1.154.242
Nils Arne Bakke nils.arne@jottacloud.com	Signed Authenticated	12.04.2024 15:45 12.04.2024 15:40	Email Low	IP: 79.160.219.239 IP: 79.160.219.239
Reiulf Johansen reiulf@jotta.no	Signed Authenticated	12.04.2024 15:47 12.04.2024 15:45	Email Low	IP: 79.160.223.132 IP: 79.160.223.132

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



To the General Meeting of Hawk Infinity Software AS

Independent Auditor's Report

Opinion

We have audited the financial statements of Hawk Infinity Software AS, which comprise:

- the financial statements of the parent company Hawk Infinity Software AS (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, the statement of profit and loss and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies, and
- the consolidated financial statements of Hawk Infinity Software AS and its subsidiaries (the Group), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, the statement of profit and loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements,
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and
- the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group as at 31 December 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the EU.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company and the Group as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information

The Board of Directors and the Managing Director (management) are responsible for the information in the Board of Directors' report. The other information comprises information in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the information in the Board of Directors' report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Board of Directors' report. The purpose is to consider if there is material inconsistency between the Board of Directors' report and the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or whether the Board of Directors' report otherwise appears to be materially misstated. We are required to report if there is a material misstatement in the Board of Directors' report. We have nothing to report in this regard.



Based on our knowledge obtained in the audit, it is our opinion that the Board of Directors' report

- is consistent with the financial statements and
- contains the information required by applicable statutory requirements.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements of the Company that give a true and fair view in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for the preparation of the consolidated financial statements of the Group that give a true and fair view in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the EU. Management is responsible for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's and the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The financial statements of the Company use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations. The consolidated financial statements of the Group use the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements. For further description of Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements reference is made to: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Vestfold, 15 April 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
State Authorised Public Accountant
(This document is signed electronically)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2024-04-15 13:44



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



HAWK INFINITY
SOFTWARE AS
ANNUAL REPORT
2022

The board of directors' report 2022 for Hawk Infinity Software AS

Operations and locations

Hawk Infinity Software is a Nordic cloud software group with companies located in Norway and Sweden. The main office is in Oslo, Norway. The group has operations across three key segments:

- Cloud storage and file transfer
- Cloud workflow and documentation
- Cloud hosting

The Group includes, in addition to Hawk Infinity Software AS, the following subsidiaries:

- Jotta AS
- Filemail AS
- Storegate AB
- ToKeep AB
- SaaS Holding AS
- Curotech AS
- Norbits AS
- FDVhuset AS
- Viscenario AS

During the year we have maintained moderate revenue growth despite macroeconomic turbulence and challenges, which is a testament to the strength and resilience of the group. We have been working with cross-sales development and intra-group cost synergies, to leverage the full potential of our organization's resources. One area of particular focus has been our pricing strategy, where we have refined our pricing models, implemented general price increases, and made targeted adjustments to offset the impact of inflation.

We remain highly focused on cost control, operating margins and free cash flow, and will continue to prioritise measures that drive performance on these KPIs.

The administrative and operational capabilities of group management have been strengthened, to further boost the corporate ability to ensure appropriate reporting, compliance, and investor relations. At the end of the year, we changed the company name from Jotta Group AS to Hawk Infinity Software AS.

Comments related to the financial statements

Group

The Group's revenues increased from 96.1 MNOK last year to 208.4 MNOK in 2022. Profit (loss) after tax in 2022 was (18.4) MNOK, compared to (15.0) MNOK last year.

During 2022 research and development costs booked to the balance sheet amounted to 31.0 MNOK for the Group. The costs are related to development of new and existing software systems in the portfolio of companies.

Total cash flow from operating activities on a Group level was 93.8 MNOK in 2022, and the operating profit constituted 35.2 MNOK. The difference mainly concerns ordinary depreciation. The Group's net payments for acquisition of subsidiaries during 2022 amounted to 347.8 MNOK. This was primarily financed with an increase in the bond loan of 100 MNOK and available liquidity reserves as of 31.12.2021. The Group also had capital investments during 2022 of 1.4 MNOK and paid 10.7 MNOK of a contingent liability stemming from the acquisition of Filemail in 2020.

The Group's liquidity reserve as of 31.12.2022 amounted to 83.6 MNOK. The Group's ability to self-finance investments is good.

The Group's short-term debt as of 31.12.2022 constituted 27 % of the Group's total debt, compared to 23 % as of 31.12.2021. The Group's financial position is sound and adequate enough to settle short-term debt as of 31.12.2022 with the Group's most liquid assets.

Total assets at year-end amounted to 806.1 MNOK, compared to 597.4 MNOK last year. The equity ratio was 10 % as of 31.12.2022, compared to 12 % the year before.

Parent company

The parent company had no operating revenue in 2022 and 2021. Profit (loss) after tax in 2022 was 8.7 MNOK, compared to (5.0) MNOK last year.

Total cash flow from operating activities on a company level was (33.7) MNOK in 2022, and the operating profit (loss) constituted (2.8) MNOK. The difference mainly concerns group contribution from subsidiaries. The company's net payments on receivables to group companies during 2022 amounted to 352.2 MNOK. This was primarily financed with an increase in the bond loan of 100 MNOK, proceeds from revolving facility commitment of 40 MNOK and available liquidity reserves as of 31.12.2021 of 214 MNOK. The parent company's cash and cash equivalents amounted to 709 MNOK as of 31.12.2022.

The company's short-term debt as of 31.12.2022 constituted 8 % of the Group's total debt, compared to 1 % as of 31.12.2021. The company's financial position is sound and adequate enough to settle short-term debt as of 31.12.2022 with the Group's most liquid assets.

Total assets at year-end amounted to 724.6 MNOK, compared to 553.9 MNOK last year. The equity ratio was 26 % as of 31.12.2022, compared to 29 % the year before.

Treasury stock

Refer to the statement of changes in equity and note 20 Share capital and shareholder information for further information on changes in the holdings of treasury stock.

Future challenges

It's challenging to make accurate forecasts many years ahead in our industry of rapid changes in technology, market conditions, and competitive landscape. During 2022 we have seen steep inclines in power consumption costs, combined with inflation and general price growth at abnormally high levels. Against this backdrop, we have introduced several measures to control and reduce expenses over the past year.

Nevertheless, despite these macroeconomic challenges observed in our geographies, we retain a generally positive outlook in our future market expectations. Our efforts to develop and mature the group over the past year have laid a solid foundation that is fully prepared for further growth. We observe strong underlying drivers for cloud-based SaaS and PaaS and are excited about the state of our portfolio of companies.

The Group will continue to focus on recurring volume growth to ensure long-term financial success through the development of products and services to ensure our offerings are relevant to the customers. The rapid development of new technology, including artificial intelligence, gives significant opportunities for innovation.

As we look forward to the new year, we remain committed to delivering value to our shareholders, employees, and customers.

The Board stresses that, despite the positive outlook, there is always uncertainty related to the assessment of future conditions.

Financial risk

Overall view on objectives and strategy

The Group is exposed to financial risk in different areas, especially interest rate risk. The goal is to reduce the financial risk as much as possible. The company's current strategy does not include the use of financial instruments.

Market risk

The Group is exposed to interest rate risk, as the company debt has a floating interest rate. Changes in the interest rate will impact the Group's cash flow and potentially future investment opportunities. Refer to note 2 Financial risk management for an estimate of the impact of a change in the interest rate.

The Group is also exposed to exchange rate risk, with two Swedish subsidiaries and some additional revenue in foreign currencies. In total c. 17% of the Group's revenues are in foreign currencies. Purchases in foreign currencies are limited. Refer to note 2 Financial risk management for an estimate of the impact of a change in the exchange rate. The Group has

not entered into derivative or other agreements to reduce the exchange rate risk and the related market risk

Credit risk

The group's historical credit losses on trade receivables are insignificant. Expected credit loss is also insignificant, there is no forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. Booked expected credit loss is TNOK 156. refer to note 18 for further information. Gross credit risk exposure per 31.12.2022 is MNOK 13,5 for the Group and NOK 0 for the parent company. This is an increase from 2021 when the exposure was MNOK 8,8 for the Group and NOK 0 for the parent company. The above figures do not include intercompany receivables. The Group has not made any set-off or other derivative agreements to reduce the credit risk.

Liquidity risk

The Group's liquidity is still good, but with the increasing interest rates liquidity management will remain crucial for the Group going forward. In order to improve liquidity management the Group has entered a cash pool agreement for most of the Norwegian companies in 2023. The Group's strategy for managing liquidity risk is to have sufficient liquidity at all times in order to meet its financial liabilities at maturity, both under normal and exceptional circumstances, without risking unacceptable losses or at the expense of the Group's reputation.

Potential acquisitions in 2023 will require additional financing, either through capital increase, bank loans or an increase of the existing bond loan (tap issue). A tap issue in the company's outstanding senior secured bond of MNOK 150 was successfully completed in April 2023. The tap issue was carried out at 99.75% of par value. Following the tap issue, the outstanding amount in the Bond will be NOK 650 million. The net proceeds from the tap issue will be used for acquisitions and general corporate purposes.

Events after balance sheet date

Refer to note 25 Events after the balance sheet date for further information.

Going concern

In accordance with the Accounting Act § 3-3a, we confirm that the financial statements have been prepared under the assumption of going concern. This assumption is based on profit forecasts for the year 2023 and the Group's long-term strategic forecasts. The Group's economic and financial position is sound.

Allocation of net income

The Board of Directors has proposed the net income of Hawk Infinity Software AS to be attributed to:

Retained Earnings	8 702 782
Net income allocated	8 702 782

The proposal reflects the owners' desire to strengthen the equity position of the company.

The Group's net loss for the period was MNOK 18,4. The Board has proposed that there will be no payment of dividend for 2022.

Insurance for board members and general manager

Insurance has been taken out for the board members and the general manager to cover their potential responsibilities to the company and third parties.

Corporate Governance Statement

The corporate governance model is the Board of Directors' most important instrument for ensuring that the Group's resources are managed in an optimal manner and contribute to long-term value creation for all stakeholders. The principles apply to all companies within Hawk Infinity Software group and among other things describe suggested minimum requirements for ordinary board meetings, accounting and reporting, board composition and intercompany transactions. The group has executed several acquisitions over the last year and is working to align governance principles for all companies across the group.

The Group has established a share purchase programme to give the employees an opportunity to participate in the long-term value creation in the company and to align the interests of the employees and the shareholders. The shares available for purchase under the share purchase programme are B-shares which have the same economic rights as ordinary shares, but no voting rights. There are certain restrictions to the transfer of shares purchased under the programme. See note 9 Share-based payments in the notes of the consolidated financial statement for a more detailed description of the programme. A-shares in the Company carry all voting rights and are freely transferable.

The composition of the Board

The Group intends to select members of the Board based on the respective company's needs for expertise and capacity. We always select the best-qualified candidate regardless of gender, age, religious beliefs, ethnicity, sexual orientation, or disabilities.

Internal control

On a day-to-day basis the responsibility of the internal control is delegated to the management group. The management group reports to the board of directors on a regular basis and the board is directly involved in all significant processes, including the budget and strategy process.

Financial reporting

The Board of Directors receives monthly financial updates on the Group's economic and financial status. The monthly update shows the run-rate in the Group and highlights potential risk areas.

Following the listing of the bond loan an Audit Committee reporting to the Board of Directors has been established.

Corporate Social Responsibility Statement

The Group and its employees strive to conduct business in an ethical and socially responsible way. The corporate governance and code of conduct constitute fundamental steering principles in the Group. The Group takes a zero-tolerance approach to any discrimination based on gender, religious beliefs, ethnicity, sexual orientation, or disabilities. We are committed to acting professionally and with integrity in all our relationships and business dealings.

The Group has not implemented specific guidelines for social responsibility.

The working environment and the employees

We recognize that employees are the primary strategic asset for most companies in our industry. As a result, we devote significant energy and resources to ensure our employees are satisfied, including regularly measuring their satisfaction and implementing improvements according to the measurement results.

The group working environment is considered to be good. Nevertheless, we strive to continuously improve our working environment and keep employee illness leave within or below industry average. When employees are sick, we work diligently to find solutions that will enable a fast return to work, such as adjusting work time, tasks, furniture, or other relevant temporary and permanent changes. Leave of absence totalled approximately 450 days for the Group in 2022.

Our industry carries minimal risk of accidents, as our work primarily takes place in office environments and does not involve operating heavy machinery or factory work. In 2022, there were no incidents or work-related accidents resulting in significant material damage or personal injury reported within the group.

We offer our employees a range of benefits, such as pension programs, health insurance, travel insurance, and a selection of available welfare leave.

Equal opportunities and discrimination

The Group has 106 employees – 22 women (21%) and 84 men (79%). The Board of Directors consists of five men.

We always hire the best-qualified candidate for any given position, regardless of gender, age, religious beliefs, ethnicity, sexual orientation, or disabilities. All employees have a total

compensation that is competitive and aligned with market conditions. Women and men have equal opportunities for parental leave in the Group. The Group has a highly diversified workforce, representing people from several countries.

There are very few employees in the Group working part-time, none of which is involuntary.

The parent company has no employees.

Environmental report

The Group's operations are not regulated by licenses or impositions. The potential environmental impact of the Group's operations is mainly related to the energy required to run servers in data centres. The Group's operations do not pollute the external environment.

Transparency Act

The Group's account of due diligence in accordance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises will be published on the website jottacloud.com.

Oslo, 26. April 2023

Nils Arne Bakke Chairman
(This document is signed electronically)

Roland Rabben CEO and Board member
(This document is signed electronically)

Reiulf Johansen Board member
(This document is signed electronically)

Joakim Stavnes Karlsen Board member
(This document is signed electronically)

Jannik Per Woxholth Board member
(This document is signed electronically)

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT AND LOSS

	Note	2022	2021
REVENUE			
Revenue from contracts with customers	4,5	208 425 395	96 067 461
Total revenue		208 425 395	96 067 461
OPERATING EXPENSES			
Salary and personell costs	6,10,11	62 707 877	24 573 744
Other operating expenses		46 512 134	19 387 631
Depreciation, amortization and impairment	12,17	63 993 811	24 943 251
Operating profit		35 211 573	27 162 835
FINANCIAL ITEMS			
Finance income	7	2 552 074	1 492 359
Finance expenses	7	-54 077 585	-26 166 329
Change in fair value of contingent consideration from business combinations	23	5 350 140	-15 696 313
Share of (loss)/profit of associated companies	14	-4 058 717	-869 158
Total net financial items		-50 234 088	-41 239 441
Profit before tax		-15 022 515	-14 076 606
Income tax expense	8	-3 344 081	-963 202
Profit after tax		-18 366 596	-15 039 808
Profit for the year attributable to:			
Equity holders of the parent company		-18 621 059	-14 857 931
Non-controlling interests		254 463	-181 877
Total		-18 366 596	-15 039 808

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	Note	2022	2021
Profit/loss (-) for the period		-18 366 596	-15 039 808
Items which may be reclassified to profit and loss in subsequent periods			
Exchange differences on translation of foreign operations		-1 361 054	-997 887
Other comprehensive income for the period, net of tax		-1 361 054	-997 887
Total comprehensive income for the year		-19 727 650	-16 037 695
Total comprehensive income attributable to:			
Equity holders of the parent company		-19 982 113	-15 855 818
Non-controlling interests		254 463	-181 877
Total		-19 727 650	-16 037 695

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	2022	2021
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	12	4 390 398	2 755 939
Right-of-use assets	17	30 286 646	27 738 467
Intangible assets and goodwill	12,13,15	631 850 986	223 879 557
Investments in associated companies	14,16	36 334 023	45 600 770
Other non-current assets		590 325	-
Total non-current assets		703 452 378	299 974 733
CURRENT ASSETS			
Accounts receivable	18	13 335 279	8 680 908
Other current assets		5 680 452	5 472 938
Cash and cash equivalents	19	83 587 651	283 274 549
Total current assets		102 603 382	297 428 395
TOTAL ASSETS		806 055 760	597 403 128

	Note	2022	2021
EQUITY AND LIABILITIES			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Interest-bearing loans and borrowings	21	491 552 363	388 162 600
Lease liabilities	17	18 175 551	15 733 128
Deferred tax liabilities	8	25 707 243	3 299 108
Total non-current liabilities		535 435 157	407 194 836
CURRENT LIABILITIES			
Trade and other payables	22	36 958 953	20 195 270
Debt to parent company	10	30 070 253	-
Contract liabilities	5	53 653 321	51 070 531
Liabilities for current tax	8	2 145 795	426 930
Borrowings	21	40 649 263	1 296 464
Current lease liabilities	17	12 278 786	12 569 842
Contingent liabilities	23	18 153 372	34 227 466
Total current liabilities		193 909 743	119 786 503
TOTAL LIABILITIES		729 344 900	526 981 339
EQUITY			
Share capital	20	1 217 831	1 205 923
Share premium		89 689 788	74 118 642
Retained earnings		-37 475 882	-17 022 567
Other paid in capital		1 417 107	949 230
Total equity		54 848 844	59 251 228
Non-controlling interests		21 862 016	11 170 561
TOTAL EQUITY		76 710 860	70 421 789
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		806 055 760	597 403 128

Oslo, 26 April 2023

Nils Arne Bakke
Chairman of the board

Reiulf Johansen
Board member

Roland Rabben
Board member

Joakim Stavnes Karlsen
Board member

Jannik Per Woxholth
Board member

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

	Note	2022	2021
Cash flow from operating activities			
Cash generated from operations	24	100 040 549	49 645 007
Interest received	7	453 806	326 410
Interest paid	21	-41 286 576	-16 871 037
Interest paid financial lease	17	-1 379 668	-981 959
Income taxes paid	8	-8 171 952	-2 988 400
Net cash flow from operating activities		49 656 160	29 130 021
Cash flows from investing activities			
Payment for acquisition of subsidiary	15	-347 766 275	-63 148 707
Payment for acquisition of associates	16	-186 147	-46 469 928
Payments for contingent liability	23	-10 723 954	-10 000 000
Payments for property, plant and equipment	12	-1 442 804	-1 445 907
Payment of software development costs	12	-31 039 843	-12 778 663
Dividends from joint ventures and associates	16	5 394 177	0
Receipt of government grants " Skattefunn"		2 989 118	2 208 152
Net cash flow used in investing activities		-382 775 728	-131 635 053
Cash flows from financing activities			
Proceeds from issue of share capital and other equity securities		16 132 800	51 691 070
Proceeds from borrowings	21	139 052 298	387 651 064
Repayment of borrowings	21	-2 384 728	-75 000 000
Share issue and buy-back transaction costs		-471 500	-100 400
Lease payments	17	-16 946 200	-15 120 498
Dividends paid to non-controlling interests in subsidiaries		-1 950 000	0
Net cash flow from financing activities		133 432 670	349 121 237
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		-199 686 898	246 616 205
Cash and cash equivalents at beginning of period		283 274 549	36 658 345
Cash and cash equivalents at end of period		83 587 651	283 274 549

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Note	Attributable to equity holders of the parent company					Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Share premium	Other paid-in equity	Retained earnings	Total		
Balance at 01.01 2021	1 136 437	22 497 457	0	-1 066 747	22 567 147	0	22 567 147
Equity adjusted as at 01.01 2021	1 136 437	22 497 457	0	-1 066 747	22 567 147	0	22 567 147
Profit for the period				-14 913 118	-14 913 118	-126 690	-15 039 808
Other comprehensive income				-942 700	-942 700	-55 187	-997 887
Total comprehensive income for the period	0	0	0	-15 855 818	-15 855 818	-181 877	-16 037 695
Transactions with owners in their capacity as owners:							
20 Acquisition of treasury shares	-400			-100 000	-100 400		-100 400
20 Issue of share capital	66 916	49 933 085			50 000 001		50 000 001
Non-controlling interest in aquired subsidiaries					0	11 352 438	11 352 438
20 Exercise of employee shares B- shares	2 970	1 688 100			1 691 070		1 691 070
9 Cost of share-based payment			949 230		949 230		949 230
Total transactions with owners in their capacity as owners	69 486	51 621 185	949 230	-100 000	52 539 901	11 352 438	63 892 339
Balance at 31.12 2021	1 205 923	74 118 642	949 230	-17 022 567	59 251 230	11 170 561	70 421 789

Note	Attributable to equity holders of the parent company					Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Share premium	Other paid-in equity	Retained earnings	Total		
Balance at 01.01 2022	1 205 923	74 118 642	949 230	-17 022 567	59 251 230	11 170 561	70 421 789
Equity adjusted as at 01.01 2022	1 205 923	74 118 642	949 230	-17 022 567	59 251 230	11 170 561	70 421 789
Profit for the period				-18 683 928	-18 683 928	317 332	-18 366 596
Other comprehensive income				-1 298 185	-1 298 185	-62 869	-1 361 054
Total comprehensive income for the period	0	0	0	-19 982 113	-19 982 113	254 463	-19 727 650
Transactions with owners in their capacity as owners:							
Contributions of equity net of transaction costs					0		0
20 Acquisition of treasury shares	-700			-870 800	-871 500		-871 500
20 Sale of treasury shares	400			399 600	400 000		400 000
20 Issue of share capital in subsidiaries		395 855			395 855	549 446	945 301
20 Capital increase 2022-06-20 A shares	8 039	9 991 961			10 000 000		10 000 000
20 Capital increase 2022-06-20 B shares	4 170	5 183 330			5 187 500		5 187 500
Non-controlling interest in aquired subsidiaries					0	11 837 545	11 837 545
20 Exercise of employee shares B- shares					0		0
9 Cost of share-based payment			467 877		467 877		467 877
Dividends					0	-1 950 000	-1 950 000
Total transactions with owners in their capacity as owners	11 908	15 571 146	467 877	-471 200	15 579 731	10 436 992	26 016 722
Balance at 31.12 2022	1 217 831	89 689 788	1 417 107	-37 475 882	54 848 848	21 862 016	76 710 860

The notes on the following pages are an integral part of these financial statements.

ACCOUNTING POLICIES

The most important accounting principles applied in the preparation of the annual financial statements are described below. These principles are applied in the same way for all periods presented, unless otherwise indicated in the description.

The financial statements were authorized for issue by the board on 26. April 2023.

BASIC PRINCIPLES

The consolidated financial statements of Hawk Infinity Software AS have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and interpretations by the IFRS Interpretation Committee (IFRIC), as adopted by the EU, as well as additional Norwegian reporting requirements pursuant to the Norwegian Accounting Act. The financial statements comply with IFRS as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The consolidated financial statements have been prepared on the basis of the historical cost principle, modified by the revaluation of certain financial assets and liabilities at fair value through equity or the statement of income. The Consolidated Financial Statements are prepared using uniform accounting policies for like transactions and events under similar conditions.

The preparation of accounts in accordance with IFRS requires the use of estimates. Furthermore, the application of the company's accounting policies requires management to exercise judgments. Estimates and subjective judgements are based on past experience and other factors that are considered appropriate. Actual results may deviate from these estimates. Areas with a high degree of judgment, high complexity, or areas where assumptions and estimates are essential to the accounts are described in section *Significant management judgement in applying accounting policies*.

The consolidated financial statements have been prepared on the assumption of the business being a going concern.

Changes in accounting policies and disclosures

No changes in IFRS effective for the 2022 financial statements are relevant this financial year.

New standard and interpretations not yet effective

The Group has not early adopted any standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective. Adopting the standards not yet effective is not expected to have any material impact on the Group's financial statements.

CONSOLIDATION PRINCIPLES

Subsidiaries

Subsidiaries are all entities over which the group has control. The group controls an entity when the group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power to direct the activities of the entity. Subsidiaries are fully

consolidated from the date on which control is transferred to the group. They are deconsolidated from the date that control ceases.

The acquisition method of accounting is used to account for purchases of subsidiaries that constitute a business. The consideration given is measured at the fair value of the assets transferred, the equity instruments that have been issued, liabilities assumed on the transfer of control and direct costs relating to the actual purchase. The cost of acquisition also includes the fair value of all assets or liabilities that are the result of an agreement on contingent consideration.

Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date. The costs associated with the business combination are expensed when they are incurred.

Contingent consideration is classified either as equity or a financial liability. Amounts classified as a financial liability are subsequently remeasured to fair value with changes in fair value recognised in profit or loss.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between group companies are eliminated. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the transferred asset. Accounting policies of subsidiaries have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the group.

Non-controlling interests in the results and equity of subsidiaries are shown separately in the consolidated statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of financial position respectively.

Associates

Associates are all entities over which the group has significant influence but not control or joint control. This is generally the case where the group holds between 20% and 50% of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting, after initially being recognised at cost.

Under the equity method of accounting, the investments are initially recognised at cost and adjusted thereafter to recognise the group's share of the post-acquisition profits or losses of the investee in profit or loss, and the group's share of movements in other comprehensive income of the investee in other comprehensive income. Dividends received or receivable from associates and joint ventures are recognised as a reduction in the carrying amount of the investment.

Unrealised gains on transactions between the group and its associates and joint ventures are eliminated to the extent of the group's interest in these entities. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of equity accounted investees have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the group.

FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of each of the group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in Norwegian kroner (NOK), which is Hawk Infinity Software AS's functional and presentation currency.

Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at year end exchange rates are generally recognised in profit or loss.

Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the statement of profit or loss, within finance costs.

Group companies

The results and financial position of foreign operations that have a functional currency different from the presentation currency are translated into the presentation currency as follows:

- Balance sheet items are translated at the closing rate at the date of that balance sheet
- Statement of profit or loss are translated at average exchange rates
- All resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign operation are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the closing rate.

PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment is stated at historical cost less depreciation. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of any component accounted for as a separate asset is derecognised when replaced. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the reporting period in which they are incurred.

The depreciation methods and periods used by the group are disclosed in note 12. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount. These are included in profit or loss.

INTANGIBLE ASSETS

Customer contracts

Customer contracts acquired in a business combination are recognised at fair value at the acquisition date. They have a finite useful life and are subsequently carried at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Research and development

Research and development expenditures are capitalized to the extent that a future economic benefit related to development can be identified as an intangible asset and the expenses can be measured reliably. Otherwise, such expenses are recognised as an expense as incurred.

Costs associated with maintaining computer software programs are recognised as an expense as incurred. Expenses relating to development are capitalised (Part of Intangible assets in the statement of financial position) if the following criteria are met in full:

- the product or process is clearly defined, and its cost can be identified and measured reliable
- the technical solution for the product has been demonstrated
- the product or process will be sold or used in the company's operations
- the asset will generate future economic benefit; and
- sufficient technical, financial and other resources for completing the project are present

The directly attributable costs that are capitalised as part of the software product include the software development employee costs and an appropriate portion of the relevant overheads.

Capitalized development is depreciated over the expected useful lives, see note 12.

Government grants

Government grants are recognised when it is reasonably certain that the company will meet the conditions stipulated for the grants and that the grants will be received. Operating grants are recognised systematically during the grant period. Grants are deducted from the cost which the grant is meant to cover. Investment grants are capitalised and recognised systematically over the asset's useful life. Investment grants are recognised either as deferred income or as a deduction of the asset's carrying amount.

BUSINESS COMBINATION AND GOODWILL

Business combinations are accounted for using the acquisition method. For description of the measurement of non-controlling interest, see note 15 Business combination. Acquisition-related costs are expensed in the periods in which the costs are incurred, and the services are received.

The consideration paid in a business combination is measured at fair value at the acquisition, see note 15 Business combination.

The contingent consideration is classified as a liability in accordance with IFRS 9. Subsequent changes in the fair value are recognized in profit or loss.

The assumptions for estimating the contingent contribution are described in note 23.

When acquiring a business all financial assets and liabilities are assumed for appropriate classification and designation in accordance with contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions at the acquisition date.

Exchange rates used as of 31.12

Foreign currency for spot exchange rate between the functional currency and the foreign currency at the date of the business combinations used see note 15.

Exchange rate used for transactions is the average rate for the period: SEK 0,9503

Exchange rate used statement of financial position 31.12: SEK 0,9453

IMPAIRMENT OF NON-FINANCIAL ASSETS

Intangible assets that have an indefinite useful life are not subject to amortization and are tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that they might be impaired. Other assets are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash inflows which are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets (cash-generating units). Non-financial assets other than goodwill that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at the end of each reporting period.

FINANCIAL INSTRUMENTS

A financial instrument is defined as being any contract that gives rise to a financial asset at one entity and a financial liability or equity instrument at another entity. The group classifies its financial assets in the following measurement categories:

- those to be measured subsequently at fair value (either through OCI or through profit or loss), and
- those to be measured at amortised cost.

The classification depends on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows.

For assets measured at fair value, gains and losses will either be recorded in profit or loss or OCI. For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend on whether the group has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income (FVOCI).

The group reclassifies debt investments when and only when its business model for managing those assets changes.

Regular way purchases and sales of financial assets are recognised on trade-date, the date on which the group commits to purchase or sell the asset. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the group has transferred substantially all the risks and rewards of ownership.

CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purpose of presentation in the statement of cash flows, cash and cash equivalents includes cash on hand, deposits held at call with financial institutions, other short-term, highly liquid investments with original maturities of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value, and bank overdrafts. Bank overdrafts are shown within borrowings in current liabilities in the balance sheet.

TRADE AND OTHER RECEIVABLES

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold or services performed in the ordinary course of business. Other receivables are amounts generally arisen from transactions outside the usual operating activities of the group.

Trade and other receivables are measured at fair value upon initial recognition, and thereafter at amortised cost. Interest is ignored if it is insignificant. The group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, see note 18.

Trade receivables and other receivables are classified as current assets, unless they are due more than twelve months after the balance sheet date. If so, they are classified as non-current assets.

Government grants

Research and development grants, “SkatteFUNN”, are included in the “other receivables” line item. There are no unfulfilled conditions or other contingencies attached to these grants. The group did not benefit directly from any other forms of government assistance.

TRADE AND OTHER PAYABLES

These amounts represent liabilities for goods and services provided to the group prior to the end of financial year which are unpaid. Trade and other payables are presented as current liabilities unless payment is not due within 12 months after the reporting period. They are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

BORROWINGS

Borrowings are initially recognised at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently measured at amortised cost. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption amount is recognised in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method. Fees paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the draw down occurs.

Borrowings are removed from the balance sheet when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired. The difference between the carrying amount of a financial liability that has been extinguished or transferred to another party and the consideration paid, including any noncash assets transferred or liabilities assumed, is recognised in profit or loss as other income or finance costs.

EMPLOYEE BENEFITS

Pensions

The group has a defined contribution plan. For defined contribution plans, the group pays contributions to publicly or privately administered pension insurance plans on a mandatory, contractual or voluntary basis. The group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as employee benefit expense when they are due. Prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that a cash refund or a reduction in the future payments is available.

Share based payments

The Group has share-based programs for employees and directors in the wholly owned subsidiaries of Hawk Infinity Software AS, see note 9. The programs are measured at fair value at the date of the grant. The share option program is settled in stocks.

LEASES

Identifying a lease

At the inception of a contract, The Group assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Lease liabilities

The lease liability is recognised at the commencement date of the lease. The Group measures the lease liability at the present value of the lease payments for the right to use the underlying asset during the lease term that are not paid at the commencement date. The lease term represents the non-cancellable period of the lease, together with periods covered by an option either to extend or to terminate the lease when the Group is reasonably certain to exercise this option.

Right-of-use assets

The Group measures the right-of use asset at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, adjusted for any remeasurement of lease liabilities. See section "Impairment of non-financial assets" for further details.

The right-of-use asset is depreciated on a straight-line basis from the commencement date to the earlier of the lease term and the remaining useful life of the right-of-use asset.

TAX

The tax expense consists of tax payable and deferred tax. The income tax expense or credit for the period is the tax payable on the current period's taxable income based on the applicable income tax rate for each jurisdiction adjusted by changes in deferred tax assets and liabilities attributable to temporary differences and to unused tax losses.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the end of the reporting period in the countries where the company and its subsidiaries and associates operate and generate taxable income.

Deferred income tax is provided in full, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements. Deferred income tax is also not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss. Deferred income tax is determined using tax rates (and laws) that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognised only if it is probable that future taxable amounts will be available to utilise those temporary differences and losses.

Deferred tax liabilities and assets are not recognised for temporary differences between the carrying amount and tax bases of investments in foreign operations where the company is able to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that the differences will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and when the deferred tax balances relate to the same taxation authority. Current tax assets and tax liabilities are offset where the entity has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Current and deferred tax is recognised in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

For non-recurring contracts the revenue is recognised at a point in time when the services are delivered. Recurring revenues is defined as subscription revenues that are invoiced based on a subscription period. The subscription is automatically renewed on the main invoice date. Non-recurring revenues is defined as revenues that are one time income, and not based on a subscription.

Significant financing component

The Group receives short-term advances from its customers. Using the practical expedient in IFRS 15, the Group does not adjust the promised amount of consideration for the effects of a significant financing component if it expects, at contract inception, that the period between the transfer of the promised good or service to the customer and when the customer pays for that good or service will be one year or less.

Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfer services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made. Contract liabilities are recognised as revenue when the Group fulfils the performance obligation (s) under the contract

STATEMENT OF CASH FLOWS

The group reports cash flows from operating activities using the indirect method. Interest received is presented within investing cash flows; interest paid is presented within operating cash flows

SIGNIFICANT MANAGEMENT JUDGEMENT IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

The management has used estimates and assumptions that have affected assets, liabilities, incomes, expenses and information on potential liabilities. This particularly applies to the depreciation of tangible fixed assets, impairment of goodwill and evaluations related to acquisitions. Future events may lead to these estimates being changed. Estimates and their underlying assumptions are reviewed on a regular basis and are based on best estimates and historical experience. Changes in accounting estimates are recognised during the period when the changes take place. If the changes also apply to future periods, the effect is divided among the present and future periods.

Judgments

The management has, when preparing the financial statements; made certain significant assessments based on critical judgment when it comes to application of the accounting principles. The following notes include the Group's assessments regarding:

- Goodwill and impairment, note 13
- Business combinations, note 15
- Contingent consideration, note 23

Estimated impairment of goodwill

The Group tests for impairment of goodwill as necessary, or at a minimum annually see note 13. The recoverable amount of cash-generating units is based on the value-in-use calculation. These calculations require the use of estimates.

Alternative performance measures (APMs)

The following APMS are used:

EBITDA is defined as operating income plus depreciation, amortizations and write downs.

Risk and Corporate information

Note 1 Corporate information

Note 2 Financial risk management

Note 3 Information about financial instruments

Segment information

Note 4 Segment information

Profit and loss statement

Note 5 Revenue from contracts with customers

Note 6 Personnel costs and remunerations

Note 7 Financial items

Note 8 Tax

Note 9 Share-based payments

Note 10 Related parties

Note 11 Auditors fee

Non-current assets

Note 12 Intangible assets and other property, plant and equipment

Note 13 Goodwill and impairment

Note 14 Subsidiaries and Associates

Note 15 Business combination

Note 16 Interests in associates

Note 17 Leasing liabilities

Current assets

Note 18 Accounts receivable

Note 19 Cash and cash equivalents

Equity information

Note 20 Share capital and shareholder information

Non-current liabilities

Note 21 Loans and borrowings

Current liabilities

Note 22 Trade and other payables

Other

Note 23 Contingent consideration

Note 24 Cash flow information

Note 25 Events after the balance sheet date

Note 1 Corporate information

Hawk Infinity Software AS has its headquarters and registered office at Øvre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norway.

Group entities and legal organisation number:

- Hawk Infinity Software AS (org. number 922 182 795)
 - Jotta AS (org. number 992 603 615)
 - Filemail AS (org. number 893 823 972)
 - Saas Holding AS (org. number 927 958 457)
 - CuroTech AS (org. number 979 573 464)
 - Norbits AS (org. number 982 528 054) is owned 70% by SaaS Holding AS
 - FDVhuset AS (org. number 883 759 702)
 - Storegate AB Sweden (org.number 556623-6179)
 - ToKeep Sweden AB (org.number 559193-9664) is owned 53,2% by Jotta AS
 - Viscenario AS (org. number 998 718 287) is owned 50.3% by SaaS Holding AS
- Servebolt AS (org. number 914 823 900) is owned 36% by SaaS Holding AS and has its business office in Kongens gate 6, Oslo

Hawk Infinity Software is a Nordic cloud software group mainly operating across the key segments 1) Cloud Storage & Transfer (Jotta AS, Filemail AS, Storegate AB and ToKeep AB) and 2) Cloud Workflow & Documentation (Norbits AS, Curotech AS, FDVhuset AS and Viscenario AS).

Jotta AS

Jottacloud is the group's cloud storage Software as a Service ("SaaS") solution for private customers and businesses. In addition, Jotta offers a cloud storage Platform as a Service ("PaaS") solution for selected blue-chip partners (such as Telia, Obos, Elkjøp and Mediamarkt), enabling them to offer cloud storage services under their own brand to their customers via Jotta's PaaS solution.

Filemail AS

Filemail is the group's managed file transfer SaaS solution for private customers and businesses. Whether you are an individual, family or business, Jottacloud lets you store, share and be productive wherever you are.

Storegate AB

Storegate is an easy to use and trusted cloud storage service with a competitive price point aimed at business customers. The service is GDPR compliant with a broad range of functionalities tailor-made for business users.

ToKeep Sweden AB

ToKeep helps individuals create order, save time, and reduce everyday friction by making important information constantly available, useful and shareable through mobile. Sensitive information can be secured with BankID.

Viscenario AS

Viscenario provides a cloud-based documentation and workflow software solution to manage and document the construction process of new buildings and management of operations in residential, office buildings and hotels.

Servebolt AS

Servebolt provides high performance managed cloud hosting with a strong focus on scalability and security.

This enables developers to focus entirely on development as Servebolt takes care of hosting software and hardware.

This year's acquisition of new companies in the group:

CuroTech AS

CuroTech provides cloud-based workflow and documentation SaaS for commercial real estate buildings. The customers get all relevant documentation related to a building in a one-stop solution which enables them to save time and easily access required documents e.g. for regulatory inspections.

Norbits AS

Norbits provides cloud workflow solutions for auto services and retail chains. This includes automation of stock control, labour hours and other logable procedures, in addition to software customization and integration.

FDVhuset AS

FDVhuset provides B2B cloud-based facility management for commercial and municipal real-estate which enables customers to manage their properties accurately and efficiently in the cloud.

Note 2 Financial risk management

Financial risk

The Group uses bond loans and cash credits as financial instruments for financing. The purpose of these financial instruments is to ensure that the Group has financial flexibility for investments that are necessary for **the Group's investment strategy and growth objectives**. In addition, the Group has financial instruments such as trade receivables, trade payables etc. which are directly related to the business's daily operations.

The group's objectives when managing capital are to

- safeguard their ability to continue as a going concern, so that they can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and
- maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

The Group is exposed to financial risk linked to interest rate risk, liquidity risk, currency risk and credit risk. The Group's management has a continuous assessment to identify and evaluate financial risks, and sets guidelines for how to handle them.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Group is mainly exposed to credit risk related to other current receivables. The group's customers pay in advance, which helps to minimize accounts receivable risk.

The group's historical credit losses on trade receivables are insignificant, in 2022, 2021 and 2020 booked credit losses were TNOK 47 and TNOK 12 and TNOK 10. Expected credit loss is also insignificant, there is no forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables, booked expected credit loss is TNOK 156 see note 18.

(ii) Market risk - interest rate

The group's main interest rate risk arises from long-term borrowings with variable rates, which expose the group to cash flow interest rate risk.

The following table shows the Group's sensitivity to potential changes in interest rates. The calculation takes into account all interest-bearing financial instruments. The calculation in the table shows the effect based on interest-bearing financial instruments at the balance sheet date.

	Change in interest rate	Effect on profit before tax (NOK 1000)	Effect on equity (NOK 1000)
2022	+ 0,50	2 700	-2 106
	- 0,50	-2 700	2 106
2021	+ 0,50	2 000	-1 560
	- 0,50	-2 000	1 560

(iii) Liquidity risk

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and marketable securities and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities to meet obligations when due and to close out market positions. The group's strategy for managing liquidity risk is to have sufficient liquidity at all times in order to meet its financial liabilities at maturity, both under normal and exceptional circumstances, without risking unacceptable losses or at the expense of the Group's reputation. For unutilized credit facilities see note 19.

The table below provides an overview of the maturity profile of all financial liabilities (undiscounted). In cases where the counterparty may claim earlier redemption, the amount is placed in the earliest period the payment may be required from the counterparty.

31.12.2022	Remaining term				Total
	Under 1 year	1-3 year	3-5 year	Later than 5 years	
Interest-bearing bond*	49 250 000	569 770 833			619 020 833
Interest-bearing bank loans	649 263	41 111 695			41 760 958
Other liabilities	2 145 794				2 145 794
Contingent liability	18 153 373				18 153 373
Leasing liability	12 278 786	12 097 154	6 078 397		30 454 337
Trade payable	36 958 953				36 958 953
Total	119 436 169	622 979 682	6 078 397	-	748 494 249

*Estimated interest payments have been included applying 3M NIBOR at the balance sheet date.

31.12.2021	Remaining term				Total
	Under 1 year	1-3 year	3-5 year	Later than 5 years	
Interest-bearing bond	29 240 000	58 480 000	412 183 333		499 903 333
Interest-bearing bank loans	614 810	711 346			1 326 156
Other non-current liabilities	426 930				426 930
Contingent liability	15 469 045	18 758 421			34 227 466
Leasing liability	12 569 842	11 312 947	4 420 181		28 302 970
Trade payable	20 195 267				
Total	78 515 894	89 262 714	416 603 514		584 382 122

(iv) Market risk - foreign exchange rates

The group operates internationally and is mainly exposed to foreign exchange risk, primarily to EUR and DKK. Foreign exchange risk arises from future commercial transactions and recognised assets and liabilities denominated in a currency that is not the functional currency of the relevant group entity. The Group's currency risk exposure is limited as most of the sales are paid in cash, by credit card companies.

The table below shows the Group's sensitivity to potential changes in exchange rates. The calculation takes into account the currency translation of all consolidated foreign subsidiaries. The calculation in the table shows the effect on consolidated profit / loss on the average exchange rate.

	Effect on profit before tax (NOK 1000)	Effect on equity (NOK 1000)
2022 + 10 %	3 439	(2 683)
- 10 %	(3 439)	2 683
2021 + 10 %	2 667	2 080
- 10 %	-2 667	-2 080

The group's exposure to foreign currency risk at the end of the reporting period, expressed in NOK, was as follows:

	31 desember 2022		31 desember 2021	
	Trade receivables	Bank accounts	Trade receivables	Bank accounts
SEK	609 832	9 040 938	1 543 177	7 607 503
EUR	1 819 274	4 895 531	2 008 600	7 440 683
DKK	1 447 257	1 412 357	1 016 211	2 754 090
USD	8 175	3 962 615	-	28 941
Net position	3 884 537	19 311 440	4 567 988	17 831 217

Note 3 Information about financial instruments

Due to the short-term nature of the trade receivables, other current receivables and cash and cash equivalents, their carrying amount is considered to be the same as their fair value.

Bank loans with variable interest rates are valued at amortised cost. The carrying amount of trade and other payables are considered to be the same as their fair values, due to their short-term nature.

Categories of financial assets and financial liabilities

31.12.2022	Note	Financial instruments at fair value through P&L	Financial instruments at amortised cost	Total
Assets				
<i>Debt instruments</i>				
Other non-current assets		0	590 325	590 325
Accounts receivable	18	0	13 335 279	13 335 279
Cash and cash equivalents	19	0	83 587 651	83 587 651
Total Financial assets		0	96 922 930	96 922 930
Liabilities				
<i>Interest bearing loans and borrowings</i>				
Bank loans		0	532 201 626	532 201 626
<i>Other financial liabilities</i>				
Trade and other payables	22	0	36 958 953	36 958 953
Contingent liabilities (level 3)	23	18 153 372	0	18 153 372
Lease liabilities	17	0	30 454 337	30 454 337
Total financial liabilities		18 153 372	599 614 916	617 768 288

31.12.2021	Note	Financial instruments at fair value through P&L	Financial instruments at amortised cost	Total
Assets				
<i>Debt instruments</i>				
Accounts receivable	18	0	8 680 908	8 680 908
Cash and cash equivalents	19	0	283 274 549	283 274 549
Total Financial assets		0	291 955 457	291 955 457
Liabilities				
<i>Interest bearing loans and borrowings</i>				
Bond loans		0	389 459 064	389 459 064
<i>Other financial liabilities</i>				
Trade and other payables	22	0	20 195 267	20 195 267
Contingent liabilities (level 3)	23	34 227 466	0	34 227 466
Lease liabilities	17	0	28 302 970	28 302 970
Total financial liabilities		34 227 466	437 957 301	472 184 767

Level 1

Fair values are based on prices quoted in an active market for identical assets or liabilities.

Level 2

Fair values are based on price inputs other than quoted prices derived from observable market transactions in an active market for identical assets or liabilities.

Level 2 includes interest derivatives which are computed as the sum of the value of a fixed leg and the value of a floating leg. The fixed leg is computed as a sum of cash flows, where each cash flow is computed as the notional x fixed rate x length of the period (in year) x discounting factor. The floating leg is computed as a sum of cash flows, where each cash flow is computed as the notional x the projected rate x length of the period (in year) x discounting factor. The discount factors and projected rate are computed from the interest rate curve. The notional is scaled according to the amortizing structure of the deal.

Level 3

Fair values are based on unobservable inputs, mainly based on internal assumptions used in the absence of quoted prices from an active market or other observable price inputs.

Note 4 Segment information

The group's board, chief executive officer and the chief financial officer examines the group's performance from a product perspective and has identified two segments of the business:

Cloud Storage & Transfer (Jotta AS, Filemail AS, Storegate AB and ToKeep AB): B2B and B2C cloud based storage, backup and sync service, and transfer of large files. See further details in note 2.

Cloud Workflow & Documentation (Norbits AS, Curotech AS, FDVhuset AS and Viscenario AS): B2B cloud-based workflow and documentation Software as a Service solutions in various industries such as real estate and auto services. See further details in note 2.

2022	Cloud Storage & Transfer	Cloud Workflow & Documentation	HQ - Other	Total
Revenues from contracts with customers	120 889 249	87 536 146	-	208 425 395
Total operating costs	-88 308 710	-77 136 759	-7 768 353	-173 213 822
Operating profit	32 580 539	10 399 387	-7 768 353	35 211 573
Depreciation, amortizations and write downs	27 881 545	36 112 266	-	63 993 811
EBITDA	60 462 084	46 511 652	-7 768 353	99 205 383

2021	Cloud Storage & Transfer	Cloud Workflow & Documentation	HQ - Other	Total
Revenues from contracts with customers	95 195 836	871 625	-	96 067 461
Total operating costs	-64 039 640	-1 205 244	-3 659 742	-68 904 626
Operating profit	31 156 196	-333 619	-3 659 742	27 162 835
Depreciation, amortizations and write downs	24 533 107	410 144	-	24 943 251
EBITDA	55 689 303	76 525	-3 659 742	52 106 086

Revenues from contracts with customers is defined as subscription revenues that are invoiced based on a subscription period. The subscription is automatically renewed on the main invoice date. Revenues from other sources is defined as revenues that are one time income, and not based on a subscription.

Note 5 Revenue from contracts with customers

Hawk Infinity Software's revenues are mainly subscription-based where the subscriptions are paid for either in advance for 1 year, or on a monthly basis. Sales via distributors are mainly credit sales with the distributors with advance payment of subscriptions up to 3 years.

The subscriptions are sold online with 2 months free of charge if they pay in advance and commit for 1 year. The contract value of online 1 year subscriptions sale is recognized on a straight-line basis over 12 months.

	2022	2021
Revenues from contracts with customers	208 425 395	96 067 461
Total		
	2022	2021
Revenues recognised over time	208 425 395	96 067 461
Total		
Geographical distribution	2022	2021
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	43 083 448	39 364 321
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	87 536 145	876 805
Norway	130 619 593	40 241 126
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	31 606 921	16 320 086
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	0	0
Sweden	31 606 921	16 320 086
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	13 053 874	12 121 828
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	0	373
Denmark	13 053 874	12 122 201
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	33 145 007	27 173 567
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	0	210 481
Rest of the world	33 145 007	27 384 048
Total revenue from contracts with customers	208 425 395	96 067 461
<i>Cloud Storage & Transfer</i>	120 889 250	94 979 802
<i>Cloud Workflow & Documentation</i>	87 536 145	1 087 659

Industry distribution	2022	2021
<i>Direct sales</i>	171 522 659	60 496 084
<i>Sales through distributor</i>	36 902 735	35 571 377
Total revenue	208 425 394	96 067 461

Contract liabilities at 31.12

The group has liabilities related to contract with customers. The following table shows contract liabilities at 31. December and how much of the revenue recognised in the current reporting period relates to carried-forward contract liabilities:

	2022	2021
Contract liabilities at 01.01	51 070 532	44 018 749
New contracts entered into	201 140 924	85 431 632
Revenue recognised that was included in the contract entered into this	-157 020 372	-49 699 910
Revenue recognised that was included in the contract liability balance at the beginning of the period	-41 537 763	-35 113 752
Contract liabilities at 31.12	53 653 321	44 636 719
Contract liabilities at 31.12, from Business Combinations	0	6 433 813
Contract liabilities at 31.12	53 653 321	51 070 532

	2022	2023	2024	Sum
The Group's order backlog will be mainly recognized within 3 years	44 681 697	7 340 681	1 630 943	53 653 321

Note 6 Personnel costs and remunerations

	2022	2021
Wages and salaries	69 351 939	27 711 096
Social Security costs	11 034 345	4 574 940
Pension costs	2 947 804	834 135
Capitalized internal hours (R&D)	-23 298 926	-10 186 891
Share-based payments	467 877	949 230
Other remuneration	2 204 838	691 234
Total personnel costs	62 707 877	24 573 744

Average number of employees at 31.12	101	52
--------------------------------------	-----	----

An agreement has been entered into with Lucretius Amicis Invest AS, which is a company controlled by chairman of the board Nils Arne Bakke. The agreement is regarding assistance with onboarding of the acquired entities in 2022. The total amount invoiced is MNOK 0,4.

No loan or collateral has been granted to the CEO, the Chairman of the Board or other related parties.

The chairman of the board is chairman of both Jotta AS and Hawk Infinity Software AS, and has received board remuneration from both companies.

	Group CEO	Chairman of the board	Other board members
Salary	2 009 992	180 000	97 500
Board remuneration	45 000	0	0
Bonus	335 928	0	0
Pension	62 500	0	0
Other benefits	110 077	410 000	0
Total	2 563 497	590 000	97 500

Note 7 Financial items

	2022	2021
Interest income	453 806	326 410
Agio	2 098 268	1 165 949
Total interest and other finance income	2 552 074	1 492 359

	2022	2021
Interest expenses	45 036 225	19 006 134
Disagio	3 058 419	1 512 244
Interest expenses leasing liabilities	1 379 668	981 961
Amortisation of capitalized borrowing costs	3 853 131	1 808 999
Refinancing termination capitalized borrowing costs	0	2 183 204
Other finance expenses	750 142	673 787
Total interest and other finance expenses	54 077 585	26 166 329

Note 8 Tax**INCOME TAX EXPENSE**

	2022	2021
Tax payable	4 818 242	2 119 136
Change in deferred tax on profit and loss	-1 474 162	-1 155 934
Income tax expense	3 344 080	963 202

TEMPORARY DIFFERENCES

	2022	2021
Fixed assets and R&D	-5 096 819	-5 627 996
Right-of-use asset	-167 690	-564 232
Accounts receivable	-150 620	-108 600
Other differences	9 607 689	474 070
Customer relations, Brand name and Software business combinations	107 905 950	20 054 951
Net temporary differences	112 098 510	14 228 193
Tax losses carried forward	-1 256 137	-3 869 353
Basis for deferred tax	110 842 373	10 358 840
Deferred tax	24 385 321	2 278 945
Deferred tax asset not capitalized	1 321 922	1 020 163
Deferred tax in the balance sheet	25 707 243	3 299 108

The part of deferred tax asset which is not capitalized is related to government grants ("Skattefunn") capitalized as part of R&D.

Change in net deferred tax assets and deferred tax liabilities

	2022	2021
Balance at January 1	3 299 108	1 465 075
Change in deferred tax from business combinations	23 892 763	3 013 695
Change in deferred tax on profit and loss	-1 474 160	-1 155 934
Other changes directly to deferred tax	-	-
Currency effects	-10 467	32 149
Recognised deferred tax asset not capitalized	-	-55 877
Balance at December 31.	25 707 243	3 299 108

Payable taxes in the balance sheet		
Payable tax in the tax charge	4 818 242	2 119 136
Government grant (Skattefunn)	-2 672 447	-1 692 206
Payable tax in the balance sheet	2 145 795	426 930

RECONCILIATION OF THE TAX EXPENSE

	2022	2021
Profit before tax	-15 022 515	-14 076 606
Estimated income tax 22%	-3 304 953	-3 096 853
Tax expense in the statement of profit and loss	3 344 080	963 202
Difference	6 649 033	4 060 055
Explanation of difference:		
Change in deferred tax	5 665 374	-
Permanent differences	842 638	3 926 571
Other differences	141 023	133 484
Total explained difference	6 649 034	4 060 055

1) Most of the Group's activities are based in Norway, the effective tax rate reconciliation is based on the applicable tax rate in Norway

Effective tax rate

The table reconciles the reported income tax expense to the expected income tax expense according to the Norwegian corporate income tax rate of 22% in 2021 and 22% in 2022. It also discloses the main elements of the tax expense. Selected line items are commented in the table.

Note 9 Share-based payments

Outstanding period

A share purchase programme under which shares may be issued by the company to employees for cash consideration was approved by shareholders at an extraordinary general meeting on 13th of January 2023. Employees and directors in Hawk Infinity Software AS (HIS) and wholly owned subsidiaries are deemed to be eligible purchasers under the share purchase programme. An eligible purchaser ("Purchaser") can acquire shares in HIS one time per year.

The number of shares available for purchase by each Purchaser will be determined by the Board of Directors. The shares available for purchase under the share purchase programme in HIS are B shares. The B shares will have the same economic rights as ordinary shares but will have no voting rights.

The purchase price per share under the share purchase programme shall be equal to the estimated fair market value per share in HIS which shall reflect restrictions on liquidity and voting rights. The Board of Directors will determine the fair market value of per share on an annual basis by using generally accepted valuation methodologies such as discounted cash flow and trading multiple analysis.

Transfer of shares upon purchaser's exit

The shares purchased under the share purchase programme shall be subject to a lock-up period of 2 years.

If the Purchaser's employment with the group company is terminated prior to expiry of the lock-up period, then HIS has the right to repurchase such shares at a price equal to the lower of the original purchase price and the estimated fair market value of the shares at the time of employment termination.

If the Purchaser's employment with the group company is terminated after expiry of the lock-up period, then HIS has the right to repurchase such shares at a price equal to the estimated fair market value of the shares at the time of employment termination.

Transfer of shares

The shares purchased under the share purchase programme are not freely transferable. If a Purchaser wants to sell shares after the lock-up period has expired, then the Purchaser can offer the shares to HIS at a price equal to the estimated fair market value of the shares at such time. If HIS declines to purchase such shares, the Purchaser has no right to transfer or sell the shares to any other shareholder or third-party.

	2022	2021
Number of shares issued under the plan to participating employees	0	197 000
The shares had a grant date fair value	n.a.	7,42
The amount paid	0	1 243 070
The incremental fair value of	0	1 462 435
Share discount benefit expensed over 2 years	0	-219 365
Expenses arising from share-based payment transactions	467 877	949 230

Note 10 Related parties**Transactions with management personnel**

Subscription for new ordinary shares by key management personnel as a result of the share-based program, see note 9.

	2022	2021
Nils Arne Bakke*) Chairman of the board	-	44 170

*) In 2021 7000 shares were acquired by Lucretius Amicis Invest AS a company controlled by Nils Arne Bakke

Purchases from entities controlled by key management personnel

The group acquired the following services from entities that are controlled by members of the group's key management personnel:

	2022	2021
Board member Joakim Karlsen was engaged as a consultant from his controlled company JSK Kapital AS to assist in connection with the bond offering. He was also engaged as interim CFO after the bond was issued.	-	1 600 000
Chairman of the board, Nils Arne Bakke, was engaged as a consultant from his controlled company Lucretius Amicis Invest AS to assist in connection with onboarding of the acquired entities in 2022.	410 000	-
Development services provided by Degree Holding Group AS*) to Filemail AS	2 214 615	1 770 580
* Owners Stian Tonaas Fauske and Njål Arne Gjermundshaug (General manager Filemail AS)		

Related party balances

	2022	2021
Liabilities to Hawk Infinity AS	30 070 253	-

SaaS Holding AS issued a seller credit of MNOK 30 as part of the total consideration for the acquisition of FDVhuset AS, see note 15 Business combinations. Hawk Infinity AS later purchased this credit from the original seller of FDVhuset AS. The remaining liability at 31.12.2022 is MNOK 30.1 including accrued interest.

Note 11 Auditors fee

	2022	2021
Statutory audit	1 487 138	650 518
Tax advice (incl. Technical assistance with tax return)	79 085	50 456
Other assurance services	30 346	-
Other assistance	627 736	385 043
Total auditors fee	2 224 305	1 086 017

Note 12 Intangible assets and other property, plant and equipment

	Research and development	Customer relations	Brand name	Goodwill	Equipment
Cost at 1 January 2021	59 269 868	7 728 500	2 052 082	109 415 129	12 994 670
Accumulated depreciation	-44 585 272	-1 199 233	-174 734	0	-11 448 576
Net book amount 1 January 2021	14 684 596	6 529 267	1 877 348	109 415 129	1 546 094
Additions	12 778 663	-	-	-	1 445 907
Additions - Business Combinations	15 130 234	10 017 609	3 339 204	61 999 582	892 034
Currency effects	312 787	-114 730	-38 244	-603 325	-12 670
Reduction " Skattefunn"	-2 166 988	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-
Depreciation charge	-7 722 811	-1 154 920	-403 841	-	-1 115 425
Net book amount 31 December 2021	33 016 480	15 277 226	4 774 466	170 811 385	2 755 939
Cost at 1 January 2022	85 324 564	17 631 379	5 353 042	170 811 386	15 319 941
Accumulated depreciation	-52 308 083	-2 354 153	-578 575	0	-12 564 001
Net book amount 1 January 2022	33 016 481	15 277 226	4 774 467	170 811 386	2 755 940
Additions	31 039 843	-	-	-	1 442 804
Additions - Business Combinations	37 897 327	80 583 972	100 000	308 068 772	2 034 872
Adjustments - Business Combinations	1 190 976	5 002 483	-3 253 916	-878 011	-
Currency effects	-438 464	-221 258	-44 192	-911 394	-10 315
Reduction " Skattefunn"	-3 554 487	0	0	0	0
Disposals	-	0	0	0	0
Impairment charge	-	-	-	-5 350 140	-
Depreciation charge	-23 682 457	-17 303 207	-274 421	0	-1 832 904
Net book amount 31 December 2022	75 469 219	83 339 217	1 301 938	471 740 612	4 390 398
Economic life	3 year	5 year	5-12 year	N/A	3-5 year
Depreciation plan	Straight line	Straight line	Straight line		Straight line

Research and development

The company has development projects related to the company's storage technology and file sharing services.

Goodwill

In connection with the restructuring, Goodwill, brand name and customer relations were identified as intangible assets associated to Jotta Holding AS' acquisition of Jotta AS in 2016. Goodwill is not amortised and amounts to NOK

39 995 000. Brand name and customer relations are amortised on a straight-line basis. Remaining goodwill relates to the acquisitions closed in 2021 and 2022. See note 13 for specification of goodwill per acquired company. For additions related to the business combinations in 2022 see note 15.

The impairment charge of NOKm 5,35 is related to the investment in Viscenario AS. See note 13 for impairment test of goodwill.

Note 13 Goodwill and impairment

IMPAIRMENT TEST OF GOODWILL

Goodwill as of 31 December 2022 is MNOK 471,7. The goodwill relates to the acquisition of 2016, Jotta AS, the acquisition of Filemail AS in 2020, the acquisitions for Viscenario AS, Storegate AB and ToKeep AB in 2021, and the acquisitions of Curotech AS, Norbits AS and FDVhuset AS in 2022. See note 15 Business combination for further details. Management monitors goodwill at the level of the business-segment, seen in note 4. Impairment-testing of goodwill is done at this level.

The group tests whether goodwill has suffered any impairment on an annual basis. For the 2022 and 2021 reporting periods, the recoverable amount of the group of cash generating units (CGUs) was determined based on value-in-use calculations which require the use of assumptions. The calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period.

Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates stated below. These growth rates are consistent with forecasts included in industry reports specific to the industry in which the group of CGUs operates.

Present value of estimated future cash flows for the group of CGUs is calculated using a discount rate after tax. This is based on a risk-free rate, plus a risk premium.

A segment-level summary of the goodwill allocation is presented below:

2022	Cloud storage & transfer	Cloud workflow & Documentation	Total
Jotta AS	39 995 000		39 995 000
Filemail AS	69 420 126		69 420 126
Storegate AB	25 410 173		25 410 173
ToKeep AB	3 971 047		3 971 047
Viscenario AS		24 843 387	24 843 387
Curotech AS		157 699 479	157 699 479
Norbit AS		64 636 416	64 636 416
FDVhuset AS		85 764 984	85 764 984
Total	138 796 346	332 944 266	471 740 612

Changes in goodwill from 2021 to 2022 are due to changes in final PPAs, see note 15 Business combinations, and an impairment of MNOK 5,35 of Viscenario AS, see note 23 Contingent consideration.

2021	Cloud Storage & Transfer	Cloud workflow & Documentation	Total
Jotta AS	39 995 000		39 995 000
Filemail AS	69 420 126		69 420 126
Storegate AB	26 321 646		26 321 646
ToKeep AB	4 093 712		4 093 712
Viscenario AS		30 980 900	30 980 900
Total	139 830 484	30 980 900	170 811 384

Management has calculated value in use and performed impairment tests for all CGUs in the group.

The following assumptions have been used for calculation of value in use

2022	Cloud Storage & Transfer	Cloud workflow & Documentation
- Discount rate	9,5 %	9,5 %
- Growth rate for 2023	12%-25%	3%-39%
- Growth rate after year 2	5 %	3%-5%
- Perpetual growth of, in real terms, of 0% is assumed	0,0 %	0,0 %
- Estimated EBITDA margin for short and long term.	15%-78%	25%-60%
	Cloud Storage & Transfer	Cloud workflow & Documentation
2021		
- Discount rate	8 %	N/A
- Growth rate for 2 next years	10%-15%	N/A
- Growth rate after year 2	5%-10%	N/A
- Perpetual growth of, in real terms, of 0% is assumed	0,0 %	N/A
- Estimated EBITDA margin for short and long term.	50%-77%	N/A

Discount rate is based on weighted average capital cost (WACC). The discount rates reflect the market return requirement at the time of testing in the industry in which the cash-generating unit is located. Risk-free interest rate of 3,2%, the tax rate 22% and a market risk premium of 5,9% are applied.

Sensitivity analysis for key assumptions:

Sensitivity analyses were performed of various changes in assumptions in the impairment tests, including a reduction in long-term growth assumptions and an increase in the discount rate. The impairment tests are not sensitive for reasonable changes in key assumptions and reasonable changes in any of the assumptions above would not have resulted in an impairment write-down for goodwill. For Viscenario AS an impairment of MNOK 5,35 was done in 2022. Changes in key assumptions would have resulted in additional impairment write-down of goodwill related to this company.

Note 14 Subsidiaries and Associates

The Group comprises of the following legal entities at 31 December 2022.

Company	Country	Business office	Equity interest	Result 31.12.22	Equity at 31.12.22
Jotta AS	Norway	Oslo	100 %	9 305 824	39 732 346
Filemail AS	Norway	Oslo	100 %	12 915 065	4 064 298
Storegate AB	Sweden	Karlshamn	100 %	1 422 920	7 369 860
ToKeep Sweden AB	Sweden	Karlshamn	56 %	-1 950 572	4 135 352
SaaS Holding AS	Norway	Oslo	100 %	-23 965 931	-22 673 131
Viscenario AS	Norway	Oslo	50,3%	719 004	13 321 400
Norbis AS	Norway	Voss	70,0%	11 321 112	11 548 303
CuroTech AS	Norway	Oslo	100,0%	14 741 804	101 841
FDVhuset AS	Norway	Sortland	100,0%	1 408 325	17 044 584
Associates of SaaS Holding AS					
Servebolt AS	Norway	Oslo	36,0%	-6 829 642	15 429 931

Note 15 Business combination

Summary of acquisitions

The group acquired 100% of the shares in Curotech AS on the 12th of January 2022, 70% of the shares in Norbits AS on the 2nd of March 2022 and 100% of the shares in FDVhuset AS on the 16th of May 2022. See note 1 for a description of each company's service offering.

The final PPAs for all acquisitions in 2021 and 2022 are shown below.

Purchase consideration Curotech AS:

Cash paid	206 000 000
Dividend received	-12 956 234
Total purchase consideration	193 043 766

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

	Curotech AS Fair value
Cash	14 722 016
Trade receivables	4 622 136
Research and development	10 904 523
Shares in subsidiaries	63 608
Plant and equipment	34 000
Short term receivables	359 504
Intangible assets: customer contracts	36 757 521
Intangible assets: trade name	100 000
Trade payables	-8 205
Other short term liability	-5 106 790
Dividend payable	-12 956 234
Tax payable	-3 637 390
Deferred tax liability	-10 478 295
Net identifiable assets acquired	35 376 394
Goodwill	157 667 372
Net assets acquired	193 043 766

The goodwill is attributable to the workforce, the high profitability of the acquired business and expected synergies from combining operations in Curotech AS with operations in other group companies. It will not be deductible for tax purposes

Revenue and profit contribution for the period from 06.01.2022 to 31.12.2022.

	Curotech AS
Revenues	32 997 147
Net profit to the group	16 632 296

Hawk Infinity Software AS

These amounts have been calculated using the subsidiary's results, adjusted for effects of IFRS 16. There are no other differences in accounting policies between the group and the subsidiary. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had been applied from the time of acquisition, together with the consequential tax effects

Purchase consideration – cash outflow

Outflow of cash to acquire subsidiary, net of cash acquired	Curotech AS
Cash consideration	206 000 000
Less: Balances acquired	-14 722 016
Net outflow of cash – investing activities	191 277 984

Purchase consideration Norbits AS:

Cash paid	80 442 666
Seller credit	10 000 000
Total purchase consideration	90 442 666

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

	Norbit AS
	Fair value
Cash	15 870 479
Trade receivables	1 390 178
Research and development	13 789 510
Plant and equipment	1 186 600
Short term receivables	94 488
Intangible assets: customer contracts	23 015 447
Trade payables	-64 404
Other short term liability	-8 670 009
Tax payable	-1 640 932
Deferred tax liability	-8 105 284
Net identifiable assets acquired	36 866 073
Less: non-controlling interests	-11 059 822
Goodwill	64 636 415
Net assets acquired	90 442 666

The goodwill is attributable to the workforce, the high profitability of the acquired business and expected synergies from combining operations in Norbits AS with operations in other group companies. It will not be deductible for tax purposes

Revenue and profit contribution for the period from 02.03.2022 to 31.12.2022.

	Norbit AS
Revenues	26 421 416
Net profit to the group	9 901 699

Hawk Infinity Software AS

These amounts have been calculated using the subsidiary's results, adjusted for effects of IFRS 16. There are no other differences in accounting policies between the group and the subsidiary. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had been applied from the time of acquisition, together with the consequential tax effects

Purchase consideration – cash outflow

Outflow of cash to acquire subsidiary, net of cash acquired	Norbits AS
Cash consideration	90 442 666
Less: Balances acquired	-15 870 479
Net outflow of cash – investing activities	74 572 187

Purchase consideration FDVhuset AS:

Cash paid	90 000 000
Seller credit	30 000 000
Total purchase consideration	120 000 000

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

	FDVhuset AS
	Fair value
Cash	8 083 896
Trade receivables	1 655 260
Research and development	13 203 294
Plant and equipment	814 272
Short term receivables	820 160
Intangible assets: customer contracts	20 811 004
Trade payables	-359 464
Other short term liability	-6 383 188
Tax payable	945 173
Deferred tax liability	-5 355 392
Net identifiable assets acquired	34 235 015
Goodwill	85 764 985
Net assets acquired	120 000 000

The goodwill is attributable to the workforce, the high profitability of the acquired business and expected synergies from combining operations in FDVhuset AS with operations in other group companies. It will not be deductible for tax purposes

Revenue and profit contribution for the period from 16.05.2022 to 31.12.2022.

	FDVhuset AS
Revenues	15 166 689
Net profit to the group	1 781 416

Hawk Infinity Software AS

These amounts have been calculated using the subsidiary's results, adjusted for effects of IFRS 16. There are no other differences in accounting policies between the group and the subsidiary. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had been applied from the time of acquisition, together with the consequential tax effects

Purchase consideration – cash outflow

Outflow of cash to acquire subsidiary, net of cash acquired	FDVhuset AS
Cash consideration	90 000 000
Less: Balances acquired	-8 083 896
Net outflow of cash – investing activities	81 916 104

	Additions deferred tax	Additions Goodwill	Additions customer relations	Additions trademark	Additions R&D	Net outflow of cash – investing activities
Curotech AS	10 478 295	157 667 372	36 757 521	100 000	10 904 523	191 277 984
Norbits AS	8 105 284	64 636 415	23 015 447	-	13 789 510	74 572 187
FDVhuset AS	5 355 392	85 764 985	20 811 004	-	13 203 294	81 916 104
Total	23 938 971	308 068 772	80 583 972	100 000	37 897 327	347 766 275

Pro-forma financials

If the acquisitions had occurred on 1 January 2022, consolidated pro-forma revenue and profit for the year ended 31 December 2022 would have been:

Revenues	223 168 743
Profit after tax	-17 487 011

These amounts have been calculated using the subsidiary's results, adjusted for effects of IFRS 16. There are no other differences in accounting policies between the group and the subsidiaries. The net profit has been adjusted for depreciation and amortisation that would have been charged assuming the fair value adjustments to property, plant and equipment and intangible assets had applied from 1 January 2022, together with the consequential tax effects

Accounting policy choice for non-controlling interests

The group recognises non-controlling interests in an acquired entity either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquired entity's net identifiable assets. This decision is made on an acquisition-by-acquisition basis.

For the acquisitions of ToKeep Sweden AB, Viscenario AS and Norbits AS the group has elected to recognise the non-controlling interests at the non-controlling interest's proportionate share of the acquired entity's net identifiable assets.

Measurement period

The initial accounting for a business combination can be changed if new information about the fair value at the acquisition date is presented within 12 months of the acquisition date

Measuring goodwill

Goodwill is recognised as the aggregate of the consideration transferred and the amount of any non-controlling interest and deducted by the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. Goodwill is not depreciated but is tested at least annually for impairment. In connection with this, goodwill is allocated to cash-generating units or groups of cash-generating units that are expected to benefit from synergies from the business combination.

Final purchase consideration Storegate AB and ToKeep AB:

The final acquisition analysis has been adopted during 2022, and changes from the preliminary analysis in relation to surplus values and goodwill are shown below. All amounts are in NOK with an exchange rate of 0.9984 at the acquisition date. Management considers the two companies to comprise one CGU as they have a close cooperation and they were acquired as part of the same process. They are therefore considered on a combined basis in the final purchase consideration.

Storegate AB

Cash paid	38 438 400
Contingent consideration	-
Total purchase consideration	38 438 400

ToKeep AB

Cash paid	6 489 600
Ordinary shares issued	652 654
Total purchase consideration	7 142 254

The fair value of the 6 930 shares issued as part of the consideration paid for ToKeep was based on a share price of SEK 289 per share.

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

	ToKeep AB	Storegate AB		Combined
	Preliminary	Preliminary		Final
	Fair value	Fair value	Change	Fair value
Cash	1 784 192	4 802 067	-	6 586 259
Trade receivables	-	2 379 197	-	2 379 197
Research and development	4 867 952	4 938 838	-	9 806 790
Plant and equipment	-	382 859	-	382 859
Short term receivables	67 898	284 437	-	352 335
Shares in subsidiaries	-	652 654	-	652 654
Intangible assets: trademarks and customer contracts	-	6 390 331	166 238	6 556 569
Trade payables	-51 352	-358 895	-	-410 247
Other short term liabilities	-1 421 754	-5 867 796	-	-7 289 550
Non-current debt to financial institutions	-	-726 614	-	-726 614
Deferred tax liability	-	-1 405 873	-36 572	-1 442 445
Net identifiable assets acquired	5 246 936	11 471 205	129 666	16 847 807
Less: non-controlling interests	-2 305 395	-	-	-2 305 395
Goodwill	4 200 713	26 967 195	-129 666	31 038 242
Net assets acquired	7 142 254	38 438 400	-	45 580 654

Final purchase consideration Viscenario AS:

The final acquisition analysis has been adopted during 2022, and changes from the preliminary analysis in relation to surplus values and goodwill are shown below.

Cash paid	25 000 000
Ordinary shares issued in Hawk Infinity Software AS	9 790 054
Contingent consideration	5 350 140
Total purchase consideration	40 140 194

The assets and liabilities recognised as a result of the acquisition are as follows:

	Preliminary Fair value	Final Fair value
Cash	9 873 762	9 873 762
Trade receivables	731 370	731 370
Research and development	5 323 444	5 835 763
Plant and equipment	509 175	509 175
Short term receivables	1 431 846	1 431 846
Intangible assets: trademarks and customer contracts	6 966 482	8 460 697
Trade payables	-213 001	-213 001
Other short term liabilities	-4 324 918	-4 324 918
Tax payable	-484 000	-484 000
Deferred tax liability	-1 607 823	-2 049 260
Net identifiable assets acquired	18 206 337	19 771 434
Less: non-controlling interests	-9 047 043	-9 824 767
Goodwill	30 980 900	30 193 527
Net assets acquired	40 140 194	40 140 194

Note 16 Interests in associates

Servebolt AS is an associate of the group as at 31 December 2022 which, in the opinion of the directors, is material to the Group. The Group has an ownership share of 36 % consisting solely of ordinary shares. The country of incorporation or registration is also their principal place of business, and the proportion of ownership interest is the same as the proportion of voting rights held.

Carrying amount Servebolt AS:

Carrying amount at beginning of period	45 600 770
Ordinary shares acquired	186 147
Dividend received	-5 394 177
Share of net profit (loss) in period	-4 058 717
Carrying amount at end of period	36 334 023

Summarised financial information for Servebolt AS

Summarised balance sheet	31.12.2022	31.12.2021
Current assets		
Cash and cash equivalents	15 521 860	40 590 885
Other current assets	1 691 186	1 014 457
Total current assets	17 213 046	41 605 342
Non-current assets	2 760 091	2 312 393
Current liabilities		
Trade payables	572 748	1 598 561
Other current liabilities	3 970 458	3 262 100
Total current liabilities	4 543 206	4 860 661
Non-current liabilities		
Financial liabilities (excluding trade payables)	-	1 797 500
Other non-current liabilities		
Total non-current liabilities	-	1 797 500
Net assets	15 429 931	37 259 574

Reconciliation to carrying amounts:

Opening net assets 01.01.2021	37 259 574
Profit for the period 01.01-31.12	-6 829 642
Other comprehensive income	
Dividends paid	-15 000 000
Closing net assets	15 429 932

Group's share in %	36,0 %	35,7 %
Group's share	5 554 776	13 310 124
Intangible assets: trademarks and customer contracts *	2 232 219	1 568 873
Intangible assets: Technologi *	2 584 859	4 706 619
Deferred tax liability	-1 059 758	-1 380 609
Goodwill	27 021 928	27 395 764
Carrying amount	36 334 023	45 600 770

* Intangible assets are amortized over 5 years

Note 17 Leasing liabilities

Leases

This note provides information for leases where the group is a lessee.

Amounts recognised in the balance sheet

The balance sheet shows the following amounts relating to leases:

Right of use assets	31.12.2022	31.12.2021
Buildings	4 679 559	4 106 246
Server cabinet	794 050	2 188 623
Equipment	24 813 036	21 443 869
Total	30 286 646	27 738 738

Lease liabilities	31.12.2022	31.12.2021
Current	12 278 786	12 569 842
Non-Current	18 175 551	15 733 128
Total	30 454 337	28 302 970

	2022	2021
Additions to the right-of-use assets	18 098 590	20 024 057

Amounts recognised in the statement of profit or loss

The statement of profit or loss shows the following amounts relating to leases:

Depreciation charge of right-of-use assets	2022	2021
Buildings	3 217 010	1 621 290
Server cabinet	3 316 311	3 793 418
Equipment	9 017 362	9 131 546
Total	15 550 682	14 546 254

Expenses relating to leases of low-value and short-term leases	1 536 975	947 266
--	-----------	---------

Interest expense financial lease	1 379 668	981 959
----------------------------------	-----------	---------

The total cash outflow for leases	16 946 200	16 102 457
--	-------------------	-------------------

The group's leasing activities and how these are accounted for:

Hawk Infinity Software AS (HIS) agreements consists of buildings, server cabinet and equipment used in the operating activities and office machines. Servers and equipment usually have a lease period of 3- 5 years, while the building has a longer time frame. The office machines are leased in a 3-5 year period. Some of the building leases have extension options and this has been taken into account.

Right of use assets and lease liabilities are defines into classes of underlying assets:

Buildings, property as a rental of premises

Equipment, that is servers

Server Cabinet, servers that rent server cabinets and space (rooms). This contracts contain both lease and non-lease components.

Contracts may contain both lease and non-lease components

The group allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. However, for leases of Server Cabinet for which the group is a lessee, it has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component. Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions. The lease agreements do not impose any covenants other than the security interests in the leased assets that are held by the lessor. Leased assets may not be used as security for borrowing purposes.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date
- amounts expected to be payable by the group under residual value guarantees
- the exercise price of a purchase option if the group is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the group exercising that option.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability, reducing the carrying amount to reflect the lease payments made and remeasuring the carrying amount to reflect any reassessment or lease modifications, or to reflect adjustments in lease payments due to an adjustment in an index or rate.

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability. The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases in the group, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the individual lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, security and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the group:

- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk for leases held by Jotta AS, which does not have recent third party financing, and
- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and security.

The group is exposed to potential future increases in variable lease payments based on an index or rate, which are not included in the lease liability until they take effect. When adjustments to lease payments based on an index or rate take effect, the lease liability is reassessed and adjusted against the right-of-use asset. Lease payments are allocated between principal and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- restoration costs.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the group is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying asset's useful life. While the group revalues its land and buildings that are presented within property, plant and equipment, it has chosen not to do so for the right-of-use buildings held by the group.

Recognition of leases and exemptions

Payments associated with short-term leases of equipment and vehicles and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise IT equipment and small items of office furniture. However, for leases of Server Cabinet for which the group is a lessee, it has elected to not use the exemption and has recognised a lease liability and a corresponding right-of-use assets.

Extension and termination options

Extension and termination options are included in a number of property and equipment leases across the group. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the group's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the group and not by the respective lessor

Note 18 Accounts receivable

	2022	2021
Accounts receivable	13 491 189	8 789 508
Expected credit loss	-155 910	-108 600
Net trade receivables	13 335 279	8 680 908

Accounts receivable are amounts due from customers for subscriptions sold in the ordinary course of business. They are generally due for settlement within 30-60 days and therefore are all classified as current. Accounts receivable are recognised initially at the amount of consideration that is unconditional unless they contain significant financing components, in which case they are recognised at fair value. Details regarding the group's impairment policies and the calculation of the loss allowance are provided in note 2.

Provisions for loss allowance on trade receivables are included in sales and administrative expenses in the statement of profit and loss

Note 19 Cash and cash equivalents

	2022	2021
Bank deposits	1 294 155	338 855
Bank account with proceeds from the bond issue	0	177 022 259
Tied bank deposits	3 251 023	1 852 650
Total bank deposits	4 545 178	179 213 764

The bank account with proceeds from the bond issue had certain restrictions as of 31.12.2021, see note 21 for further details.

Tied bank deposits relate to the withholding tax account. These deposits are subject to regulatory restrictions and are therefore not available for general use by the entities within the group. The Group has entered a bank guarantee agreement which covers employee tax deductions for Jotta AS (NOK 3 million), Curotech AS (NOK 0,7 million), Norbits AS (NOK 0,9 million) and FDVhuset AS (NOK 1,4 million).

	2022	2021
Revolving Facility Commitment (maturity date 28.05.2025)	40 000 000	40 000 000
Drawn amount	40 000 000	0

Note 20 Share capital and shareholder information

Hawk Infinity Software AS has established an incentive program, a share purchase programme to give the employees an opportunity to participate in the long-term value creation in the company and to align the interests of the employees and the shareholders. Acquisition of treasury shares is due to repurchase of shares bought under the share purchase programme following end of employment. See note 9 Share-based payments.

Number of shares from 01.01.2022 to 31.12.2022

	01.01.2022	Capital increase	31.12.2022
A shares	116 200 524	803 858	117 004 382
B shares	4 431 748	417 001	4 848 749
Sum	120 632 272	1 220 859	121 853 131

As of 31 December 2022 Hawk Infinity Software's share capital consists of

	Number of shares	Nominal value	Book value
A shares	117 004 382	0,01	1 170 044
B shares	4 848 749	0,01	48 487
Sum	121 853 131		1 218 531
Treasury shares	-70 000	0	-700
Sum	121 783 131		1 217 831

The A-shares have all rights.

The holder of the B shares does not have a preferential right to new B shares, nor does he have the right to subscribe for any other shares issued by the Company. The company's board decides who will offered to subscribe for new B shares and in what subscription ratio. B shares are entitled to dividends.

List of major shareholders at 31.12.

Shareholders	Indirect ownership of the board		Number of voting rights.	Owner-ship	Voting share
	A shares	B shares			
Hawk Infinity AS	117 004 382	3540273	117 004 382	98,9 %	100,0 %
Hawk Infinity Software AS	0	70 000	0	0,1 %	0,0 %
Other owners (ownership <1%)	0	1 238 476	0	1,0 %	0,0 %
Total number of shares	117 004 382	4 848 749	117 004 382	100 %	100 %

Shares owned by the board of directors:

	Indirect ownership of the board		Number of voting rights.	Owner-ship	Voting share
	A shares	B shares			
Chairman of the board	Nils Arne Bakke	40 000	0	0,0 %	0,0 %
Board member	Reiulf Johansen	100 000	0	0,1 %	0,0 %

Note 21 Loans and borrowings

Non-current liabilities	2022	2021
Secured bond loans	490 440 668	387 535 239
Secured bank loans	1 111 695	627 361
Lease liabilities, see note 17	18 175 551	15 733 128
Total non-current liabilities	509 727 914	403 895 728

Current liabilities	2022	2021
Current portion of secured bank loans	649 263	1 296 464
Revolving Credit Facility	40 000 000	-
Lease liabilities see note 17	12 278 786	12 569 842
Accrued interest	4 559 729	2 680 333
Total current liabilities	57 487 778	16 546 639

Details of the group's exposure to risk arising from current and non-current borrowings are set out in note 2.

Terms and repayment schedule

The terms and conditions of outstanding loans are as follows:

2021

	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount
Bond loans	NOK	NIBOR + 6,5%	2025	400 000 000	400 000 000
Accrued interest					2 680 333
Total secured bond loans				400 000 000	390 215 572
Bank loan		5,5 %	2024		1 923 825
Total secured bank loans					1 923 825
Lease liabilities					28 302 970
Total interest-bearing liabilities					28 302 970
<i>Outstanding debt</i>					420 442 367
Less current portion					-16 546 639
Total					403 895 728

Hawk Infinity Software AS

2022

	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount
Bond loans	NOK	NIBOR + 6,5%	2025	500 000 000	500 000 000
Accrued interest					4 559 729
Total secured bond loans				500 000 000	495 000 397
Bank loan		5,5 %	2024		1 760 958
Total secured bank loans					1 760 958
Lease liabilities					30 454 337
Total interest-bearing liabilities					30 454 337
				Commitment	Drawn amount
Revolving Credit Facility		5,5 %	2024	40 000 000	40 000 000
Total secured bank loans					40 000 000
<i>Outstanding debt</i>					567 215 692
Less current portion					-57 487 778
Total					509 727 914

Hawk Infinity Software AS issued a Bond loan with issue date at 26.05.2021 amounting to NOK 400 000 000. In April 2022 a tap issue of NOK 100 000 000 was conducted increasing the overall bond loan to NOK 500 000 000. The interest rate related to the bond loan is based on 3 months NIBOR + 6,5%. The interest is paid in quarterly instalments. The Group is not subject to any other applicable covenants as per 31.12.2022.

The bond loan is denominated in NOK.

Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

	Secured bank loans	Lease liabilities	Other short-term loans	Total
Balance as of 01.01.2021	73 362 032	24 514 623		97 876 655
Changes from financing cash flows:				
Proceeds from loans and borrowings	387 535 239			387 535 239
Repayment of borrowings	-75 000 000			-75 000 000
Payment of lease liabilities		-15 120 498		-15 120 498
Total changes from financing cash flows	312 535 239	-15 120 498		297 414 741

Non-cash movements:

New lease liabilities		20 024 057		20 024 057
Changes in lease liabilities		-1 115 212		-1 115 212
Proceeds from loans and borrowings	1 923 825			1 923 825
Termination refinance amortisation	2 183 204			2 183 204
Interest expense	19 006 134	981 959		19 988 093
Interest paid	-16 871 037	-981 959		-17 852 996
Total non-cash movement changes	6 242 126	18 908 845		25 150 971
Balance as of 31.12.2021	392 139 397	28 302 970		420 442 367
Interest-bearing loans and borrowing	388 162 600			
Borrowings	1 296 464			
Accrued interest	2 680 333			
Balance as of 31.12.2021	392 139 397			

	Secured bank loans	Lease liabilities	Other short-term loans	Total
Balance as of 01.01.2022	392 139 397	28 302 970		420 442 367
Changes from financing cash flows:				
Proceeds from loans and borrowings	139 052 298			139 052 298
Repayment of borrowings	-162 867		-1 800 000	-1 962 867
Payment of lease liabilities		-16 946 200		-16 946 200
Total changes from financing cash flows	138 889 431	-16 946 200	-1 800 000	120 143 231

Hawk Infinity Software AS

Non-cash movements:

New lease liabilities		18 098 590		18 098 590
Changes in lease liabilities		998 977		998 977
Proceeds from loans and borrowings			30 000 000	30 000 000
Amortisation of capitalised borrowing costs	3 853 131			3 853 131
Interest expense	43 165 972	1 379 668	1 870 253	46 415 893
Interest paid	-41 286 576	-1 379 668		-42 666 244
Total non-cash movement changes	5 732 527	19 097 567	31 870 253	56 700 347
Balance as of 31.12.2022	536 761 355	30 454 337	30 070 253	597 285 945
Interest-bearing loans and borrowing	491 552 363			
Borrowings	40 649 263			
Accrued interest	4 559 729			
Balance as of 31.12.2022	536 761 355			

The bond loans are secured 100% of all the shares in Jotta AS, and first priority pledges over all the groups shares issued by Guarantors.

In addition a first priority assignment by way of a floating charge:

2022

Trade receivables	18 395 630
Operating assets	
Other current assets	5 680 452
Cash and equivalents	83 587 651
Property, plant and equipment	4 390 398
Research and development	75 469 219
Intercompany Loan granted from a parent company and all subordinated loans, see note 10	

Maturity table

	Maturity date	Interest	Principal	Outstanding principal beginning of period
Secured				
Bank loan	2023	96 853	649 263	1 760 958
Bank loan	2024	61 143	509 000	1 111 695
Bank loan	2025	33 148	509 000	602 695
Total			1 667 263	93 695
Secured bond loan				
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	2023	49 250 000	0	500 000 000
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	2024	49 250 000	0	500 000 000
Bond loan Interest 3MNIBOR + 6,5%	30.05.2025	20 520 833	500 000 000	0
Revolving Credit Facility				
RCF Interest 3MNIBOR + 4,5%	2023	3 140 000	0	40 000 000
RCF Interest 3MNIBOR + 4,5%	2024	3 140 000	0	40 000 000
RCF Interest 3MNIBOR + 4,5%	30.05.2025	1 308 333	40 000 000	0
Total unsecured long-term debt			0	0

*At the balance sheet date, 3MNIBOR was 3.35%

Note 22 Trade and other payables

	2022	2021
Trade payables	6 668 835	3 431 578
Holiday pay	8 026 439	4 292 955
Unpaid government taxes and duties	10 696 719	6 063 978
Accrued interest (note 21)	4 559 729	2 680 333
Accrued customer bonus	5 289 645	2 115 282
Other liabilities	1 717 583	1 611 141
Total trade other payables	36 958 950	20 195 267

Trade payables are unsecured and are usually paid within 30 days of recognition. The carrying amounts of trade and other payables are considered to be the same as their fair values, due to their short-term nature.

Note 23 Contingent consideration

Contingent liability booked in the PPA Filemail AS

When Jotta AS bought Filemail AS, a contingent consideration was agreed to the previous owners, which will be paid out if they achieve the certain turnover levels in the first 3 years after the acquisition.

Contingent consideration is measured at fair value at the time of acquisition. Subsequent changes in the fair value of it shall be recognized in the income statement. See note 26 Events after the balance sheet date for further details.

Estimated contingent liability 01.01	28 877 327
Paid during the year	-10 723 954
Updated fair value 31.12 (change in estimated contingent liability)	0
Estimated contingent liability 31.12	18 153 373
Recognised in profit before income tax for the period	-

Contingent liability booked in the PPA Viscenario AS

When Saas Holding AS bought Viscenario AS this year, a contingent consideration was agreed to the previous owners NOK 5 350 140, subject to the Company achieving total revenues of MNOK 15 and an EBITDA of MNOK 6 in 2022. These targets were not achieved and the group has no liability to the previous owners as of 31.12.2022. The updated fair value has been recognised as part of financial items in the consolidated statement of profit and loss. An impairment of NOK 5 350 140 has been recognised as part of depreciation, amortization and impairment in the consolidated statement of profit and loss. See note 13 Goodwill and impairment.

	Fair value 01.01.	Fair value 31.12
Estimated contingent liability Viscenario AS	5 350 140	0
Estimated contingent liability Filemail AS	28 877 327	18 153 373
Contingent liability	34 227 467	18 153 373

Note 24 Cash flow information**Cash generated from operations**

	Note	2022	2021
Profit before income tax from:		-15 022 515	-14 076 606
Profit before income tax including discontinued operations		-15 022 515	-14 076 606
Adjustments for:			
Depreciation, amortisation and impairment	12	63 993 811	24 943 251
Non-cash employee benefits expense – share-based payments	9	467 877	949 230
Share of loss/(profits) of associates and joint ventures	14	4 058 717	869 158
Finance costs – net	7	51 525 511	24 673 970
Change in trade receivables	18	-4 654 371	3 500 533
Change in other current assets			
Change in financial liabilities at fair value through profit or loss	23	-5 350 140	15 696 313
Change in trade creditors	22	3 237 257	515 978
Change in other provisions		1 784 402	-7 426 821
Cash generated from operations		100 040 549	49 645 006

Note 25 Events after the balance sheet date

Sale of minority share Filemail AS

On 14 February 2023, Jotta AS entered into a share purchase agreement regarding the sale of 9.99% of the shares in Filemail AS. The buyer Degree Holding Group AS is controlled by the founders of Filemail which sold the company to Jotta on 30 October 2020. As consideration for the shares, Degree shall offset the remaining subordinated seller's credit under the original share purchase agreement. The subordinated seller's credit was booked at NOK 18.2m in the statement of financial position as of 31.12.2022.

Hawk Infinity Software AS - Successful completion of tap issue

Hawk Infinity Software AS has completed a NOK 150 million tap issue in the company's outstanding senior secured bond (ISIN NO0010998586) (the "Bond"). The tap issue was carried out at 99.75% of par value. Following the tap issue, the outstanding amount in the Bond will be NOK 650 million. The net proceeds from the tap issue will be used for acquisitions and general corporate purposes.

Responsibility statement

We, the undersigned directors of the Company, confirm, to the best of our knowledge, that the consolidated financial statements of Hawk Infinity Software AS presented in this report and prepared in conformity with International Financial Reporting Standards as issued by the International Accounting Standards Board, give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position, profit or loss of Hawk Infinity Software and the undertakings included within the consolidation taken as a whole; and the management report includes a fair review of the development and performance of the business and position of Hawk Infinity Software AS and undertakings included within the consolidation taken as a whole, together with a description of the principal risks and uncertainties they face.

Oslo, 26 April 2023

Nils Arne Bakke

Chairman

Reiulf Johansen

Board member

Joakim Stavnes Karlsen

Board member

Jannik Woxholth

Board member

Roland Rabben

Board member and CEO



SJZe49LXh-ryblEcUmn



PARENT COMPANY FINANCIALS

Income statement

Hawk Infinity Software AS

	Note	2022	2021
Other expenses	5	<u>2 753 177</u>	<u>3 142 111</u>
Total expenses		2 753 177	3 142 111
Operating profit		<u>-2 753 177</u>	<u>-3 142 111</u>
Financial income and expenses			
Income from subsidiaries	6	32 355 164	18 421 581
Other interest income	6	28 983 748	1 785 680
Other interest expenses	6	<u>47 100 517</u>	<u>22 970 202</u>
Net financial items		14 238 395	-2 762 941
Net profit before tax		11 485 218	-5 905 052
Income tax expense	4	<u>2 782 436</u>	<u>-876 703</u>
Net profit after tax		8 702 782	-5 028 349
Net profit or loss	2	<u>8 702 782</u>	<u>-5 028 349</u>
Attributable to			
Other equity		8 702 782	0
Loss brought forward		0	<u>5 028 349</u>
Total	2	<u>8 702 782</u>	<u>-5 028 349</u>

Balance sheet

Hawk Infinity Software AS

Assets	Note	2022	2021
Intangible assets			
Deferred tax assets	4	0	899 564
Total intangible assets		0	899 564
Non-current financial assets			
Investments in subsidiaries	1, 7	131 417 106	130 949 229
Loan to group companies	1	569 221 111	188 440 215
Total non-current financial assets		700 638 217	319 389 444
Total non-current assets		700 638 217	320 289 008
Current assets			
Debtors			
Other short-term receivables		72 072	747 067
Receivables from group companies	1	23 131 784	18 421 581
Total receivables		23 203 856	19 168 648
Cash and cash equivalents	9	708 902	214 423 698
Total current assets		23 912 758	233 592 346
Total assets		724 550 974	553 881 355

Balance sheet

Hawk Infinity Software AS

Equity and liabilities	Note	2022	2021
Equity			
Paid-in capital			
Share capital	3	1 218 531	1 204 353
Treasury stock		-700	-400
Share premium reserve		178 478 851	162 062 459
Other paid-up equity	2	1 417 107	949 230
Non-registered capital increase		0	1 243 070
Total paid-up equity		<u>181 113 789</u>	<u>165 458 713</u>
Retained earnings			
Other equity	2, 10	<u>6 166 138</u>	<u>-2 065 444</u>
Total retained earnings		6 166 138	-2 065 444
Total equity	2	<u>187 279 927</u>	<u>163 393 268</u>
Liabilities			
Deferred tax			
	4	1 882 872	0
Other non-current liabilities			
Bonds	7, 8	490 440 668	387 535 239
Total non-current liabilities	8	<u>490 440 668</u>	<u>387 535 239</u>
Current liabilities			
Liabilities to financial institutions			
	8	40 000 000	0
Trade payables		387 778	188 181
Other current liabilities		4 559 729	2 764 666
Total current liabilities		<u>44 947 507</u>	<u>2 952 847</u>
Total liabilities		<u>537 271 047</u>	<u>390 488 086</u>
Total equity and liabilities		<u>724 550 974</u>	<u>553 881 355</u>

Oslo, 26.04.2023
The board of Hawk Infinity Software AS

Nils Arne Bakke
chairman of the board

Reiulf Johansen
member of the board

Roland Rabben
member of the board

Joakim Stavnes Karlsen
member of the board

Jannik Per Woxholth
member of the board

Cash flow statement

	2022	2021
Cash flow from operations		
Profit before income taxes	11 485 218	-5 905 052
Change in trade debtors	0	0
Change in trade creditors	199 597	190 946
Dividend received	0	0
Interest accrued, not received	-28 820 392	-1 463 854
Interest accrued, not paid	2 018 443	0
Change in other provisions	-18 603 658	-16 018 604
Net cash flow from operations	-33 720 792	-23 196 564
Cash flow from investments		
Payments on loan receivables group (short / long term)	-352 183 883	-141 812 817
Net cash flow from investments	-352 183 883	-141 812 817
Cash flow from financing		
Proceeds from other debt (long term)	99 052 298	390 251 683
Proceeds from other debt (short term)	40 000 000	0
Repayment of loans (short / long term)	0	-75 000 000
Group contribution received	18 421 581	3 600 000
New equity received	15 187 500	51 694 071
Proceeds from sale of own shares	400 000	0
Purchase of own shares	-871 500	-103 400
Payment of dividend	0	0
Net cash flow from financing	172 189 879	370 442 354
Net change in cash and cash equivalents	-213 714 796	205 432 973
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	214 423 698	8 990 725
Cash and cash equivalents at the end of the period	708 902	214 423 698

Accounting principles

The annual accounts have been prepared in accordance with Section 3-9 of the Accounting Act (Norway) and the Regulations on Simplified IFRS enacted by the Norwegian Ministry of Finance on 21 January 2008. This largely means that recognition and measurement follow international accounting standards (IFRS) while the presentation of the accounts and the information provided in the notes are in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles in Norway.

Consolidation

The consolidated financial statements of Hawk Infinity Software AS have been prepared in a separate statement. Please see further description of the consolidated financial statements in the accounting principles note to the consolidated financial statements.

Use of estimates

The preparation of financial statements in compliance with the Accounting Act requires the use of estimates. The application of the company's accounting principles also require management to apply assessments. Areas which to a great extent contain such assessments, a high degree of complexity, or areas in which assumptions and estimates are significant for the financial statements, are described in the notes.

Foreign currency

Foreign currency transactions are translated at the exchange rate on the date of the transaction. Monetary foreign currency items are translated to NOK at the exchange rate on the balance sheet date. Non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated to NOK using the exchange rate on the transaction date. Non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated to NOK using the exchange rate on the measurement date. Exchange rate fluctuations are posted to the profit and loss account as they arise under other financial items.

Taxes

The tax charge in the income statement includes both payable taxes for the period and changes in deferred tax. Deferred tax is calculated at 22 % on the basis of the temporary differences which exist between accounting and tax values, and any carryforward losses for tax purposes at the year-end. Tax enhancing or tax reducing temporary differences, which are reversed or may be reversed in the same period, have been eliminated. The disclosure of deferred tax benefits on net tax reducing differences which have not been eliminated, and carryforward losses, is based on estimated future earnings. Deferred tax and tax benefits which may be shown in the balance sheet are presented net.

Classification of balance sheet items

Assets intended for long term ownership or use have been classified as fixed assets. Assets relating to the trading cycle have been classified as current assets. Other receivables are classified as current assets if they are to be repaid within one year after the transaction date. Similar criteria apply to liabilities. First year's instalment on long term liabilities and long term receivables are, however, not classified as short term liabilities and current assets.

Subsidiaries and associated companies

Subsidiaries and associated companies are valued using the cost method in the company accounts. The investment is valued at acquisition cost for the shares unless a write-down has been necessary. A writedown to fair value is made when a fall in value is due to reasons that cannot be expected to be temporary and such write-down must be considered as necessary in accordance with good accounting practice. Writedowns are reversed when the basis for the write-down is no longer present.

Dividends, group contributions and other distributions from subsidiaries are posted to income in the same year as provided for in the distributor's accounts. To the extent that dividends/ group contributions exceed the share of profits earned after the date of acquisition, the excess amounts represents a repayment of invested capital, and distributions are deducted from the investment's value in the balance sheet of the parent company.

Receivables

Receivables from customers and other receivables are entered at par value after deducting a provision for expected losses. The provision for losses is made on the basis of an individual assessment of the respective receivables. In addition an unspecified provision is made to cover expected losses on claims in respect of customer receivables.

Cash flow statement

The cash flow statement has been prepared according to the indirect method. Cash and cash equivalents include cash, bank deposits, and other short term investments which immediately and with minimal exchange risk can be converted into known cash amounts.

Note 1 Subsidiaries

Subsidiaries	Location	Ownership/ voting right	Equity 2022 (100%)	Result 2022 (100%)
Jotta AS	Oslo	100 %	39 732 346	9 305 824

The following internal transactions has been made during the financial year between Jotta Group AS and Jotta AS:

	2022	2021
Interest income from subsidiaries	28 820 392	1 463 854
Interest expense to subsidiaries	223 380	-

Balances with company in the same group:

	2022	2021
Long-term receivables from company in the same group	569 221 111	188 440 215
Short-term receivables from company in the same group (Group contribution)	23 131 784	18 421 581

The loan receivables have an agreed interest rate of 6% and run for 3 years, from the time of payment

Note 2 Equity

Equity changes in the year	Share capital	Treasury shares	Share premium	Other paid-in equity	Other equity	Total
Registered equity 01.01.	1 204 352	-400	162 062 459	949 230	-2 065 444	162 150 198
Non-registered capital increase	1 970	0	1 241 100	0	0	1 243 070
Equity 01.01.	1 206 322	-400	163 303 559	949 230	-2 065 444	163 393 268
Profit for the year	0	0	0	0	8 702 782	8 702 782
Capital increase 2022-06-20 A shares	8 039	0	9 991 961	0	0	10 000 000
Capital increase 2022-06-20 B shares	4 170	0	5 183 330	0	0	5 187 500
Sale of own shares		400	0	0	399 600	400 000
Purchase of own shares		-700			-870 800	-871 500
Share purchase programme	0		0	467 877	0	467 877
Equity 31.12.	1 218 531	-700	178 478 850	1 417 107	6 166 138	187 279 927

Note 3 Share capital and shareholder information

The share capital consists of:	Number of shares	Nominal value	Book value
A shares	117 004 382	0,01	1 170 044
B shares	4 848 749	0,01	48 487
Total	121 853 131		1 218 531

The A-shares have all rights.

The holder of the B shares does not have a preferential right to new B shares, nor does he have the right to subscribe for any other shares issued by the Company. The company's board decides who will offered to subscribe for new B shares and in what subscription ratio. B shares are entitled to dividends.

List of major shareholders at 31.12

Shareholders	A shares	B shares	Number of voting rights.	Ownership	Voting share
Hawk Infinity AS	117 004 382	3 540 273	117 004 382	98,93 %	100,00 %
Hawk Infinity Software AS	0	70 000	0	0,06 %	0,00 %
Other owners (ownership < 1%)	0	1 238 476	0	1,02 %	0,00 %
Total number of shares	117 004 382	4 848 749	117 004 382	100 %	100 %

Hawk Infinity Software AS has purchased own shares during the year (70 000 B-shares for a total of NOK 871 500) and sold own shares during the year (40 000 B-shares for a total of NOK 400 000)

Note 4 Taxes**Calculation of deferred tax benefit**

Temporary differences	2022	2021
Tax losses carried forward	-1 000 821	-4 088 928
Other differencens	9 559 332	0
Basis for deferred tax	8 558 511	-4 088 928
Deferred tax / (deferred tax benefit) (22 %)	1 882 872	-899 564

This years tax expense	2022	2021
Result before taxes	11 485 218	-5 905 052
Permanent differences	1 162 221	1 920 039
Change in other temporary differences	-9 559 332	0
Use of tax losses carried forward	-3 088 107	0
Taxable income	0	-3 985 013

Components of the income tax expense:

Payable tax on this year's result	0	0
Change in deferred tax asset	2 782 437	0
Tax expense	2 782 437	0

Payable taxes in the balance sheet		
Payable tax in the tax charge	7 145 560	-4 003 566
Tax effect of group contribution	-7 145 560	4 003 566
Payable tax in the balance sheet	0	0

Note 5 Personnel costs

The company has not had any employees during the year.

The company is not obliged to have an occupational pension scheme under the Act on Mandatory Occupational Pensions.

Management remuneration

No loan or collateral has been granted to the CEO, the Chairman of the Board or other related parties. A total board remuneration of NOK 232 500 has been paid in 2022.

Auditors fee	2022	2021
Statutory audit	352 808	304 893
Other assurance services		0
Tax advice (incl. Technical assistance with tax return)	19 085	9 656
Other assistance	502 689	196 023
Total auditors fee	874 582	510 572

Note 6 Financial items

Financial income	2022	2021
Interest income from subsidiaries	28 820 392	1 463 854
Other interest income	163 356	321 826
Income related to group contributions	32 355 164	18 421 581
Total interest and other finance income	61 338 912	20 207 261

Interest expenses	2022	2021
Interest expenses to subsidiaries	223 380	0
Other interest expense	46 877 137	22 970 202
Total interest and other finance expense	47 100 517	22 970 202

Note 7 Charges and guarantees

Debt secured by charges, mortgages and guarantees	2022	2021
Bond loans	500 000 000	400 000 000
Engagement fee and commitment fee	-9 559 332	-12 464 761
Total	490 440 668	387 535 239

Revolving Facility Commitment (due 2025-02-28)	40 000 000	40 000 000
Drawn amount	40 000 000	0

Booked value of charged assets	2022	2021
Shares in Jotta AS	131 417 106	130 949 229
Receivables	592 424 967	206 933 868
Bank	0	177 022 259
Total	723 842 073	514 905 356

At the 28th of May 2021, the group terminated their bank loans and entered into a bond contract.

Guarantors of the loan are:

Hawk Infinity Software AS

Filemail AS

Jotta AS

Curotech AS

FDVhuset AS

Norbits AS

Note 8 Long term debt and bond loans

Debt that falls due less than five years after the balance sheet date	2022	2021
Bond loan	-500 000 000	-400 000 000
Total	-500 000 000	-400 000 000

Information about convertible loan, bond loan and loans from credit institutions

	Currency	Average interest rate	Maturity	Due date	Loan amount currency	Loan amount in NOK
Bond loan	NOK	3MNIBOR + 6,5%	5 years	2025-05-28	500 000 000	500 000 000
Total					500 000 000	500 000 000

Note 9 Restricted bank deposits

Restricted bank deposits	2022	2021
Bank account with proceeds from the bond issue	0	177 022 259
Total	0	177 022 259

The bank account with proceeds from the bond issue had certain restrictions as of 31.12.2021. The proceeds can be utilised for general corporate purposes when the net leverage ratio in the bond agreement is met.

Note 10 Events after the balance sheet date

Successful completion of tap issue

Hawk Infinity Software AS has completed a NOK 150 million tap issue in the company's outstanding senior secured bond (ISIN NO0010998586) (the "Bond"). The tap issue was carried out at 99.75% of par value. Following the tap issue, the outstanding amount in the Bond will be NOK 650 million. The net proceeds from the tap issue will be used for acquisitions and general corporate purposes.



Document history

COMPLETED BY ALL:

26.04.2023 22:27

SENT BY OWNER:

Max Graff · 26.04.2023 14:07

DOCUMENT ID:

ryblEcUmn

ENVELOPE ID:

SJZe49LXh-ryblEcUmn

DOCUMENT NAME:

Hawk Infinity Software AS - Annual report 2022 - til signering.pdf
80 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:

Hawk Infinity Software AS - Annual report 2022 - til signering.pdf-p
AdES-BkfiE9Lmh.pdf

Hawk Infinity Software AS - Annual report 2022 - til signering.pdf-p
AdES-Sk_cNc873.pdf

Hawk Infinity Software AS - Annual report 2022 - til signering.pdf-p
AdES-BJxZVclQn.pdf

Hawk Infinity Software AS - Annual report 2022 - til signering.pdf-p
AdES-rJ1q49lm3.pdf

Hawk Infinity Software AS - Annual report 2022 - til signering.pdf-p
AdES-rye6iEc87n.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Jannik Per Woxholth jw@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2023 14:25 26.04.2023 14:23	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 85/07/04) IP: 46.230.141.184
Joakim Stavnes Karlsen jk@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2023 14:37 26.04.2023 14:36	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 87/09/13) IP: 195.1.154.242
ROLAND RABBEN roland@jotta.no	Signed Authenticated	26.04.2023 17:02 26.04.2023 17:01	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 73/10/15) IP: 77.16.60.85
Nils Arne Bakke nils.arne@jottacloud.com	Signed Authenticated	26.04.2023 22:20 26.04.2023 22:17	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 59/11/16) IP: 79.160.219.239
Reiulf Johansen reiulf@jotta.no	Signed Authenticated	26.04.2023 22:27 26.04.2023 22:26	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 69/04/26) IP: 79.160.223.132

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



To the General Meeting of Hawk Infinity Software AS

Independent Auditor's Report

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Hawk Infinity Software AS, which comprise:

- the financial statements of the parent company Hawk Infinity Software AS (the Company), which comprise the balance sheet as at 31 December 2022, the income statement and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies, and
- the consolidated financial statements of Hawk Infinity Software AS and its subsidiaries (the Group), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, the statement of profit and loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements,
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and
- the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company and the Group as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

To the best of our knowledge and belief, no prohibited non-audit services referred to in the Audit Regulation (537/2014) Article 5.1 have been provided.

We have been the auditor of the Company for 4 years from the election by the general meeting of the shareholders on 13 September 2019 for the accounting year 2019.



Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key Audit Matters	How our audit addressed the Key Audit Matter
-------------------	--

Impairment of goodwill

At the balance sheet date, the net book value of goodwill was NOK 471.740.612. The values involved are significant and constitute a major part of total assets in the balance sheet.

Management performs an impairment test at least annually by estimating the recoverable amount of goodwill.

Determination of the recoverable amount requires application of significant judgment by management, in particular with respect to cash flow forecasts and the applied discount rate. The impairment test resulted in recognition of an impairment charge for Viscenario AS. No other impairment was recognised for 2022.

We focused on impairment of goodwill due to the pervasive effect of goodwill in the balance sheet and management's use of judgment in estimating the recoverable amount.

See note 13 to the consolidated financial statement for further explanation of the Group's principles for accounting and valuation of goodwill, and management's impairment test as at the balance sheet date.

We obtained and reviewed management's impairment assessment of goodwill. The documentation contained an assessment of the cash generating units and key assumptions applied by management. We considered whether the model contained the elements and methodology required by IFRS. We found the model to be reasonable and in accordance with our expectations.

We challenged management's assumptions on future revenues and margins by comparing them to historical financial data and future budgets approved by management. Further, we assessed the accuracy of management's budgets and forecasts in prior years, by comparing them to actual results.

We also considered external available information relevant to the industry and our own knowledge of the industry. We evaluated the discount rate used by management by comparing its composition to empirical data for future interest rates, relevant risk premium and debt ratio. Key assumptions used were benchmarked against external data and our own internal data. We found the applied discount rate to be within a range of reasonable outcomes.

All together, we found management's conclusion and assumptions to be within a reasonable range.

Finally, we evaluated the adequacy of the disclosures in note 13 to the financial statements and found them to appropriately explain management's valuation process and the uncertainties inherent in some of management's assumptions.



Accounting for business combination

During the year, Hawk Infinity Software AS acquired three companies.

The preparation of PPAs requires use of judgement, and the allocation of values to individual assets may have a significant impact on the financial statements.

We focused on accounting for business combination due to the judgmental nature of purchase price allocation calculations.

The Group's disclosures and principles for accounting for business combinations and valuation of goodwill, software and customer relationships are described in notes 12, 13 and 15 to the consolidated financial statement.

For each business combination, management prepared a purchase price allocation (PPA) in which the difference between the net assets in the acquired company and the purchase price was allocated to identified assets from the acquired company. Customer relationships, software and goodwill were among the identified assets.

We obtained and reviewed the relevant PPAs that occurred during 2022 and understood how management identified goodwill and other intangible assets.

We obtained and examined the acquisition agreements, evaluated the terms of the agreements and had extensive discussions with management. We confirmed the cash consideration from the agreements to bank receipts.

To challenge management's judgment, we examined the acquisition analysis with emphasis on methods and assumptions used for identifying and valuing intangible assets such as customer relationships and technology.

We traced the information in the PPA to the acquired companies' financial statements. We tested the mathematical accuracy of the calculations and challenged the Group's allocations based on our expectations from the underlying business drivers in the acquired companies. Based on our audit procedures we found the methods and assumptions to be reasonable.

We also read the relevant notes 12, 13 and 15 and found the information and explanations provided sufficient.

Other Information

The Board of Directors and the Managing Director (management) are responsible for the information in the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements. The other information comprises information in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the information in the Board of Directors' report nor the other information accompanying the financial statements.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements. The purpose is to consider if there is material inconsistency between the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements and the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or whether the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements otherwise appear to be materially misstated. We are required



to report if there is a material misstatement in the Board of Directors' report or the other information accompanying the financial statements. We have nothing to report in this regard.

Based on our knowledge obtained in the audit, it is our opinion that the Board of Directors' report

- is consistent with the financial statements and
- contains the information required by applicable statutory requirements.

Our opinion on the Board of Director's report applies correspondingly to the statements on Corporate Governance and Corporate Social Responsibility.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for the preparation and true and fair view of the consolidated financial statements of the Group in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's and the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The financial statements of the Company use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations. The consolidated financial statements of the Group use the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's and the Group's internal control.



- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's and the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company and the Group to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.
- obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Board of Directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Compliance with Requirement on European Single Electronic Format (ESEF)

Opinion

As part of the audit of the financial statements of Hawk Infinity Software AS, we have performed an assurance engagement to obtain reasonable assurance about whether the financial statements included in the annual report, with the file name HIS Annual report-2022-12-31-en.zip, have been prepared, in all material respects, in compliance with the requirements of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815 on the European Single Electronic Format (ESEF Regulation) and regulation pursuant to Section 5-5 of the Norwegian Securities Trading Act, which includes



requirements related to the preparation of the annual report in XHTML format, and iXBRL tagging of the consolidated financial statements.

In our opinion, the financial statements, included in the annual report, have been prepared, in all material respects, in compliance with the ESEF regulation.

Management's Responsibilities

Management is responsible for the preparation of the annual report in compliance with the ESEF regulation. This responsibility comprises an adequate process and such internal control as management determines is necessary.

Auditor's Responsibilities

For a description of the auditor's responsibilities when performing an assurance engagement of the ESEF reporting, see: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Tønsberg, 26 April 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
State Authorised Public Accountant
(This document is signed electronically)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2023-04-26 18:02



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



HAWK INFINITY
SOFTWARE AS
INTERIM REPORT
Q1 2024

About Hawk Infinity Software

- Hawk Infinity Software is a Nordic cloud software group operating across two key areas:
 - Cloud storage and file transfer
 - Cloud workflow and documentation
- All the Group's cloud software products offer safe and GDPR-compliant data storage under EU data privacy laws.
- The Group has a proven track record of strong, stable, and profitable growth over more than 10 years supported by attractive and sticky Software as a Service ("**SaaS**") and Platform as a Service ("**PaaS**") business models which combined are generating a high degree of recurring revenues and repeating customers.

Letter from the CEO

In Q1 2024 Hawk Infinity Software delivered pro-forma LTM revenue of 347 MNOK, adjusted EBITDA of 172 MNOK and free cash flow of 109 MNOK. The annualized growth in revenue and EBITDA was in line with the communicated target of 10% or higher for 2024, while the free cash flow increased somewhat more, indicating continued scalability, and moderately improving free cash flow margins. The financial development during the quarter was in line with the expectations.

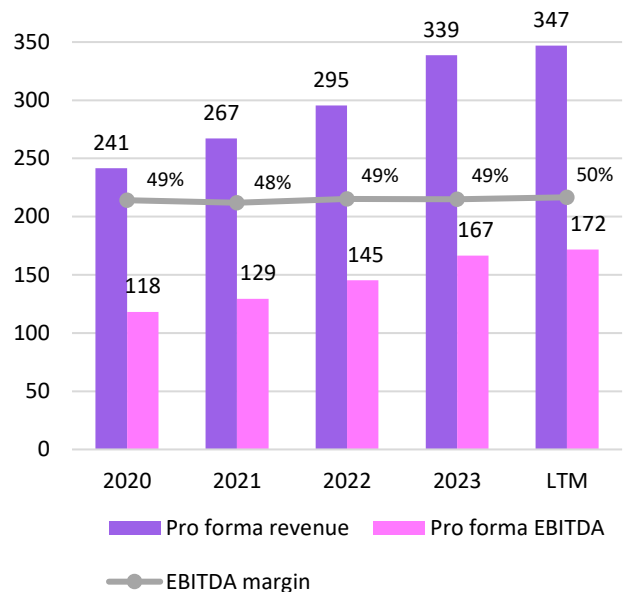
Both the Storage & Transfer segment and the Cloud Workflow & Documentation segment are contributing to the continued positive development in the group. The quarter has been characterized by “business as usual” with no significant changes in trends or business focus in the underlying operating entities. It is positive to see the continued commercial roll-out of various platform partnerships in the Storage & Transfer segment, which we believe will be a long-term contributor to continued solid organic growth in the group for many years.

One new notable platform partnership was signed in the Storage & Transfer segment during the quarter with Grupo Fractalia. Grupo Fractalia is an International IT service provider of support and security solutions to telecom, banking/insurance and retail with customers such as Vodafone, Telefonica, Masmovil, Orange, AXA, Helvetia, Banco Santander Mastercard and Diners Club. The company has a strong presence in continental Europe and Latin America.

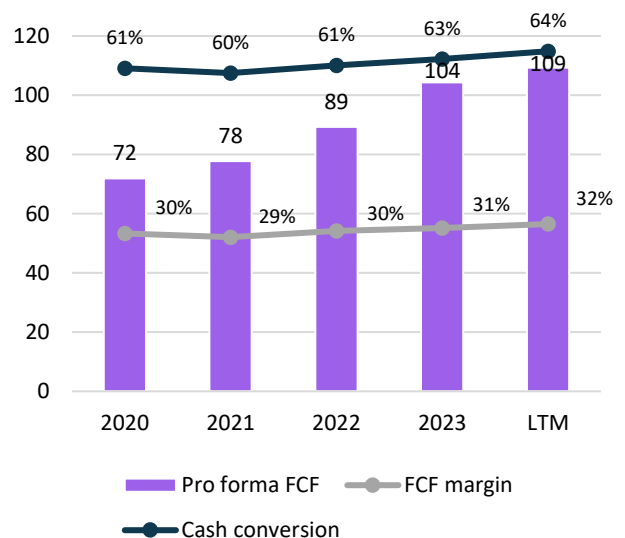
After quarter-end, our cloud-based ERP provider Norbits announced that it has successfully entered into a new long-term license agreement with an existing customer, giving a meaningful increase in recurring license revenue and total revenue for the business. Although the uplift is expected to be fairly marginal at the group level, it is positive to see that our operating entities are working with the focus to create more long-term oriented license agreement of mission-critical software, which we believe will contribute to an even higher share of recurring and long-tail revenue in HIS over time.

We have concluded two important acquisitions of minority positions after quarter-end. We acquired the remaining 49% stake in Marketplace in April, supported by a 55 MNOK cash equity issue from the parent company Hawk Infinity AS. The equity issue in HIS was completed at a post-money equity valuation of 1 772 MNOK, implying senior NIBD / EV of 31% in HIS. The valuation of HIS has been validated by several other equity transactions with external parties in the parent company Hawk Infinity during H1 2024 where the same valuation of HIS has been applied. In the beginning of May

Revenue and EBITDA development



Cash flow development



we acquired the remaining 30% stake in Norbits, and Hawk Infinity will also support this transaction with a cash equity issue into HIS, estimated at 50-60% of the total consideration. The acquisitions of minority stakes in Marketplace and Norbits eliminate principally all minority leakage in Hawk Infinity Software, and we now control >90% in all key operating subsidiaries. This is important for us because it improves our pro-rata share of earnings and cash flow, and it eliminates corporate tax payable at the subsidiary level. As a result of these transactions as well as organic growth since the refinancing in October 2023, the total improvement in pro-rata LTM free cash flow and reduced tax payable per Q1 2024 amounts to 31 MNOK. Our Senior NIBD to pro-rata EBITDA has moderately decreased following the completed transactions.

Joakim Stavnes Karlsen

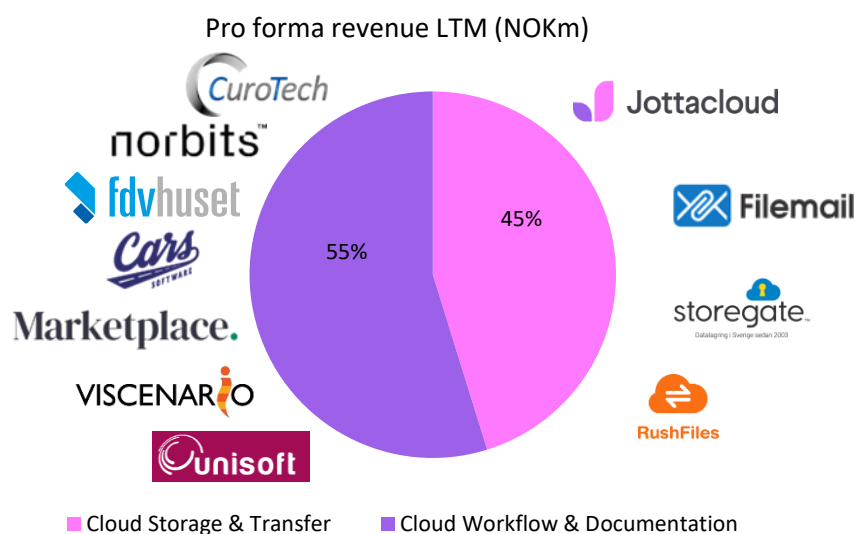
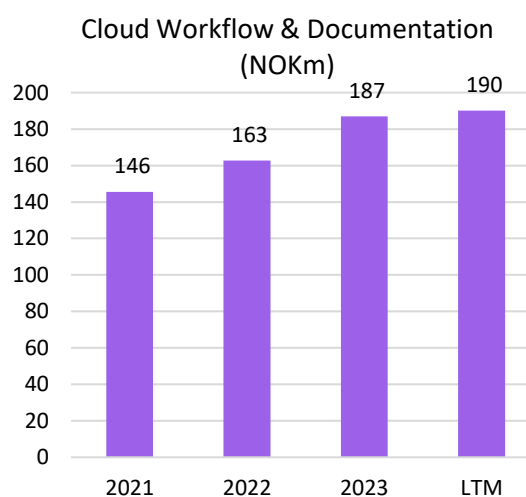
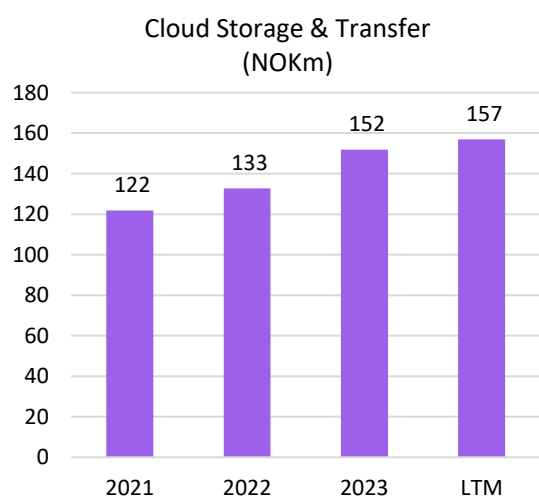
CEO

Key figures Q1 2024 – Pro Forma

Revenue	Adjusted EBITDA	LTM adjusted EBITDA	Senior net debt
87.4m	43.6m	171.8m	764.5m
+9.0% vs. Q1-23	+13.7% vs. Q1-23	+3.2% vs. FY23	

NOKm	Q1-24	Q1-23	LTM	FY23
Revenue	87.4	80.2	347.0	338.8
Adjusted EBITDA	43.6	38.4	171.8	166.8
Adjusted EBITDA margin	49%	48%	50%	49%

Revenue per segment



Please note that pro forma figures on this page and in the letter from the CEO differ from the reported figures in the following respects:

- Pro forma figures include acquired subsidiaries from 1 January 2019, while reported figures include these entities from the acquisition date.
 - Filemail AS was acquired 1 November 2020
 - Storegate AB and ToKeep Sweden AB were acquired 5 November 2021
 - Viscenario AS was acquired 23 November 2021
 - Curotech AS was acquired 12 January 2022
 - Norbits AS was acquired 2 March 2022
 - FDVhuset AS was acquired 16 May 2022
 - Marketplace AS and Byggstart AS was acquired 28 April 2023
 - Rushfiles A/S was acquired 22 June 2023
 - Cars Software AS was acquired 30 September 2023
 - Unisoft AS was acquired 18 October 2023
- Pro forma figures do not include Servebolt AS as the Group's ownership is less than 50%.
- Adjusted EBITDA excludes M&A advisor fees and other items of a non-recurring nature.

Interim consolidated financial accounts (1/3)

Condensed consolidated income statement

<i>NOKm</i>	Note	Q1-24 (unaudited)	Q1-23 (unaudited)	FY23 (audited)
Revenues	2	87.4	60.4	290.0
Personnel expenses		-25.0	-15.0	-77.4
Other operating expenses		-22.3	-13.3	-68.2
EBITDA		40.1	27.7	144.4
Depreciation, amortisation, and impairment	3	-24.5	-17.0	-94.6
Operating profit		15.6	-10.7	49.9
Net finance excl. refinancing cost	4	-23.3	-15.4	-84.5
Bond refinancing cost	4	0.0	0.0	-31.9
Profit before tax		-7.7	-4.7	-66.9
Taxes		2.6	1.4	9.5
Net profit (loss) after tax		-5.1	-3.3	-57.4

Condensed consolidated statement of comprehensive income

<i>NOKm</i>	Q1-24 (unaudited)	Q1-23 (unaudited)	FY23 (audited)
Net profit (loss) after tax	-5.1	-3.3	-57.4
Items that may be classified to P&L	0.0	0.0	0.0
Other comprehensive income items	0.3	3.0	2.8
Total comprehensive income	-4.8	-0.2	-54.6
Attributable to:			
Equity holders of the parent	-6.1	-0.9	-60.8
Non-controlling interest	1.3	0.7	6.2

Interim consolidated financial accounts (2/3)

Condensed consolidated statement of financial position

<i>NOKm</i>	Note	31.03.24 (unaudited)	31.12.23 (audited)
Goodwill	3	701.0	700.9
Other intangible assets	3	226.8	236.4
Machinery and equipment	3	5.3	5.3
Leasing assets		37.0	40.0
Shares in associated companies		32.7	33.0
Other non-current assets		0.7	0.6
Non-current assets		1 003.5	1 016.2
Accounts receivable		28.6	29.2
Short term receivables		17.7	14.3
Cash and cash equivalents	5	83.4	71.0
Current assets		129.8	114.4
Total assets		1 133.3	1 130.6
Paid-up capital		92.4	92.4
Other equity		-94.3	-88.0
Non-controlling interests		106.5	105.2
Total equity		104.7	109.6
Deferred tax		28.9	31.0
Long-term borrowings	4, 5	764.8	764.7
Non-current lease liabilities	5	23.6	25.5
Non-current liabilities		817.3	821.2
Liabilities to financial institutions	4, 5	55.2	55.4
Accounts payable		12.7	9.3
Public duties payable		17.7	15.6
Other short-term liabilities	5	125.7	119.6
Current liabilities		211.3	199.8
Total liabilities		1 028.6	1 021.0
Total equity and liabilities		1 133.3	1 130.6

Interim consolidated financial accounts (3/3)

Condensed consolidated statement of cash flow

<i>NOKm</i>	Q1-24 (unaudited)	Q1-23 (unaudited)	FY23 (audited)
Profit before tax	-7.7	-4.7	-66.9
Depreciation, amortisation and impairment	24.5	17.0	94.6
Interest paid	22.6	12.8	80.4
Cost of refinancing	0.0	0.0	31.0
Change in working capital items	10.7	2.8	5.2
Cash flow from operations	50.2	27.9	144.3
Acquisition net of cash acquired	0.0	0.0	-202.1
Dividends from associates	0.0	0.0	0.0
Purchase of non-current assets	-10.4	-10.8	-41.2
Cash flow from investments	-10.4	-10.8	-243.3
Proceeds from borrowings	0.0	0.0	950.8
Repayment of loans and credits	0.0	-20.0	-721.5
Lease payments	-4.6	-4.8	-18.7
Dividends paid to non-controlling interests	0.0	-3.1	-12.8
Interest paid	-22.8	-12.8	-80.4
Cost of refinancing	0.0	0.0	-31.0
Proceeds from issue of equity	0.0	0.0	0.0
Cash flow from financing	-27.4	-40.6	86.4
Cash at beginning of period	71.0	83.6	83.6
Net change in cash and cash equivalents	12.4	-23.5	-12.6
Cash at end of period	83.4	60.0	71.0

Condensed statement changes in equity

<i>NOKm</i>	Share capital	Other paid-in equity	Other equity	Non-controlling interests	Total equity
Equity 01.01.2023	1.2	91.1	-37.5	21.9	76.7
Issuing of equity	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1
Transactions in treasury shares	0.0	0.0	0.1	0.0	-1.3
Dividends paid to minorities	0.0	0.0	0.0	-12.8	-12.8
Acquisition of subsidiaries	0.0	0.0	0.0	82.0	82.0
Sale of minority share subsidiaries	0.0	0.0	10.2	7.9	18.2
Profit for the period	0.0	0.0	-60.8	6.2	-54.6
Equity 31.12.2023	1.2	91.2	-88.0	105.2	109.6

<i>NOKm</i>	Share capital	Other paid-in equity	Other equity	Non-controlling interests	Total equity
Equity 01.01.2024	1.2	91.2	-88.0	105.2	109.6
Profit for the period	0.0	0.0	-6.1	1.3	-4.9
Equity 31.03.2024	1.2	91.2	-94.2	106.5	104.7

Selected notes and disclosures

General

Hawk Infinity Software AS ("the Company") and its subsidiaries (together "the Group") has its headquarters and registered office at Øvre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norway.

Group entities and legal organisation number:

- Hawk Infinity Software AS (org. number 922 182 795)
- Jotta AS (org. number 992 603 615)
- Filemail AS (org. number 893 823 972)
- Saas Holding AS (org. number 927 958 457)
- Viscenario AS (org. number 998 718 287)
- Storegate AB (org. number 556623-6179)
- ToKeep Sweden AB (org. number 559193-966)
- CuroTech AS (org. number 979 573 464)
- Norbits AS (org. number 982 528 054)
- FDVhuset AS (org. number 883 759 702)
- Byggstart AS (org. number 916 957 629)
- Marketplace AS (org. number 924 526 130)
- Rushfiles A/S (org. number 3462 3422)
- Cars Software AS (org. number 928 788 709)
- Unisoft AS (org. number 830 517 502)

Note 1: Basis for preparation

These condensed interim consolidated financial statements are prepared in accordance with recognition, measurement and presentation principles consistent with International Financing Reporting Standards as adopted by the European Union ("IFRS") for interim reporting under the International Accounting Standard ("IAS") 34 Interim Financial reporting. These condensed interim consolidated financial statements are unaudited.

Please refer to the annual report for a full overview of the accounting principles applied by the group.

Note 2: Revenue recognition

Subscription revenue is recognised linearly over the period of the subscription. For non-recurring contracts, the revenue is recognised at the point in time when the services are delivered.

Note 3: Tangible and intangible assets

<i>NOKm</i>	Goodwill	Other intangible assets	Tangible assets	Total
Net book amount 31 December 2023	700.9	236.4	5.4	942.6
Additions	0.0	10.1	0.2	10.4
Currency adjustment	0.1	0.1	0.0	0.2
Depreciation and impairment charge	0.0	-19.8	-0.3	-20.1
Net book amount 31 March 2024	701.0	226.8	5.3	626.6
Economic life	N/A	3-12 years	3-5 years	
Depreciation plan		Straight line	Straight line	

Note 4: Long term debt and credit facilities

<i>NOKm</i>	31.03.24
<u>Bond loan</u>	
Bond loan	750.0
Engagement fee and commitment fee	-9.1
Book value	740.9
The bond loan has an interest rate of 3M NIBOR + 6.5. The maturity date is 03.10.2028.	
<u>Revolving Credit Facility</u>	
Revolving Facility Commitment (due 2028-10-03)	75.0
Drawn amount	55.0

Note 5: Net debt position

<i>NOKm</i>	31.03.24
Bond loan	750.0
RCF	55.0
Leasing liabilities	39.1
Other liabilities	3.8
Cash and cash equivalents	-83.4
Senior net debt	764.5

NOKm	31.03.24
Senior net debt	764.5
Subordinated earn-out and seller credits	40.9
Total net debt	805.5

Note 6: Subsequent events

Increasing ownership in Marketplace from 51% to 100%

On April 12th, 2024, Hawk Infinity Software AS (“HIS”) entered into an agreement to increase the ownership in Marketplace AS and Byggstart AS (together “Marketplace”) from 51% to 100%.

The 49% stake in Marketplace is acquired for a consideration of NOK 96.4m, implying an enterprise value of NOK 196.7m (100% basis). An additional contingent consideration of up to NOK 29.4m will be granted if Marketplace meets certain financial targets for 2024, 2025 and 2026 relating to free cash flow growth targets of +25% per year. The transaction was funded by available liquidity and a cash equity issue in HIS towards Hawk Infinity AS of NOK 55.0m.

Increasing ownership in Norbits from 70% to 100%

On May 3rd, 2024, Hawk Infinity Software AS (“HIS”) entered into an agreement to increase the ownership in Norbits AS (“Norbits”) from 70% to 100%.

The 30% stake in Norbits is acquired for a consideration of NOK 49.5m, implying an enterprise value of NOK 165m (100% basis). An additional contingent consideration of up to NOK 15.0m will be granted after 2030 if Norbits meets free cash flow growth targets for the period 2024-2030 of +10% per year. The transaction will be funded by available liquidity and a cash equity issue in HIS towards Hawk Infinity AS.

Note 7: Definitions

Alternative Performance Measures (APMs)

The Group uses the following financial measures that are not defined as financial measures by IFRS. The alternative performance measures are used consistently and are intended to enhance comparability when comparing financial performance versus previous reporting periods.

Adjusted EBITDA	EBITDA excluding M&A advisor fees and other non-recurring items.
Adjusted EBITDA margin	Adjusted EBITDA divided by pro forma revenue.
Cash conversion	FCF divided by adjusted EBITDA
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortisation.
FCF	Free cash flow = Adjusted EBITDA - change in NWC - capex - leasing
FCF margin	FCF divided by pro forma revenue
LTM	Last twelve months.
Pro forma revenue	Revenue including acquired subsidiaries as if they were controlled over the full reporting period
Senior net debt	Interest-bearing liabilities, excluding subordinated acquisition financing less cash and cash equivalents. As defined in the bond terms.
Total net debt	Interest-bearing liabilities less cash and cash equivalents.

**VEDTEKTER FOR
HAWK INFINITY SOFTWARE AS**

(org. nr. 922 182 795)

Sist oppdatert 21. desember 2022

§ 1 Selskapets navn

Selskapets navn er Hawk Infinity Software AS.

§ 2 Forretningsadresse

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet er rådgivningstjenester samt investering i, og underhold av, forretningsdrift og driftsfremmede midler, samt alt hva hermed står i forbindelse. Selskapet kan interessere seg økonomisk og/eller styrelsesmessig i andre nasjonale og internasjonale foretak med samme eller liknende formål.

§ 4 Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 1.218.531,31 fordelt på 117.004.382 A-aksjer, hver pålydende NOK 0.01 og samlet pålydende 1.170.043,82 og 4.848.749 B-aksjer, hver pålydende NOK 0,01 og samlet pålydende 48.487,49.

A-aksjene skal til enhver tid til sammen ha rett til å stemme for til sammen 100 % av stemmene og kapitalen på Selskapets generalforsamling. B-aksjene har ikke stemmerett på Selskapets generalforsamling.

Innehaveren av B-aksjene har ikke fortrinnsrett til nye B-aksjer og har heller ikke rett til å tegne noen andre aksjer utstedt av Selskapet. Selskapets styre beslutter hvem som skal tilbys å tegne nye B-aksjer og i hvilket tegningsforhold.

§ 5 Selskapets styre

Selskapets styre skal bestå av én til fem personer etter generalforsamlingens beslutning. Styret skal velge en styreleder blant sine medlemmer.

§ 6 Daglig leder

Selskapet kan ha en daglig leder etter styrets beslutning.

§ 7 Revisor

Selskapet kan ha sin egen revisor etter generalforsamlingens beslutning.

§ 8 Representasjon og signatur

Selskapets firma tegnes av ett styremedlem alene.

Styret kan meddele prokura.

§ 9 Selskapets generalforsamling

Selskapets generalforsamlinger kan avholdes i selskapets forretningskommune eller annet sted (per capsulam) i henhold til aksjeloven kapittel II.

Selskapets ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre følgende saker:

- (i) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- (ii) Andre saker som i henhold til lov, forskrift eller vedtektene hører under generalforsamlingens virkeområde.

Årsregnskap 2023

Jotta AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Utvidet resultat
Balanse
Noter
Revisjonsberetning

Årsberetning 2023 Jotta AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Jotta AS er en teknologibedrift med hovedkontor lokalisert i Oslo.

Virksomhetens forretningside og strategi er å levere skylagringstjenester til private brukere og SMB-bedrifter gjennom eget varemerke og partnerløsninger.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i selskapet økte fra MNOK 78,6 i fjor til MNOK 89,2 i 2023. Årsresultatet ble i 2023 MNOK 24,8 mot MNOK 9,3 i 2022. Driftsresultat økte fra MNOK 18,6 i 2022 til MNOK 22,3 i 2023.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på MNOK 46,5, mens driftsresultat utgjorde MNOK 22,3. Differansen skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger.

Selskapet har i 2023 solgt 9,99% av aksjene i datterselskapet Filemail AS med en regnskapsmessig gevinst på MNOK 10,3.

De samlede investeringene i selskapet i 2023 var MNOK 14,8. Dette er hovedsakelig balanseførte interne kostnader til forskning og utvikling. Kostnadene er knyttet til utvikling av nye og videreutvikling av eksisterende systemer i selskapets portefølje.

Selskapets likviditetsbeholdning var MNOK 15,6 per 31.12.2023. Selskapet inngår også i konsernkontoordning, og for Jotta AS var saldo per 31.12.2023 en konserngjeld på MNOK 20,2.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2023 96 % av samlet gjeld, sammenlignet med 18 % pr. 31.12.2022. Bakgrunnen for økningen er at gjeld til morselskapet Hawk Infinity Software AS er planlagt konvertert til egenkapital i 2024 og derfor klassifisert som kortsiktig per 31.12.2023. Selskapets finansielle stilling er god, og pr. 31.12.2023 kan selskapet nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 938,1, sammenlignet med MNOK 521,4 året før. Økningen er i hovedsak knyttet til kapitalinnskudd til datterselskap i forbindelse med oppkjøp av selskaper i 2023. Investeringene er finansiert gjennom morselskapet Hawk Infinity Software AS. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 var 45 %, sammenlignet med 8 % pr. 31.12.2022.

Fremtidig utvikling

I løpet av det siste året har vi ytterligere befestet vår ledende posisjon som PAAS leverandør til retail- og telcobransjen, spesielt gjennom vår PAAS-avtale med MediaMarkt og Telia. Dette markerer et viktig skritt i vår strategi og legger grunnlaget for fremtidig vekst.

Vi har oppnådd ISO 9001-sertifisering, som understreker vårt engasjement for kvalitet i alle prosesser. Markedets sterke etterspørsel etter skylagringstjenester har bidratt til å opprettholde en stabil og engasjert kundebase. Gjennom kontinuerlig produktutvikling sikter vi mot å utvide vårt tilbud og forbedre kundetilfredsheten.

Vårt fokus på direktekanalen og egen merkevare har resultert i signifikant vekst og lav churn. Investeringer i produktutvikling fortsetter å være kritiske, med spesielt fokus på strategiske nøkkelområder for å møte fremtidige teknologiske trender og kundebehov.

Med en forsterket innsats på direkte markedsføring ser vi også mot nye markeder for å sikre en bærekraftig vekst og utvidelse. Dette arbeidet er sentralt i vår ambisjon om å være en betydelig aktør i bransjen, med et klart mål om å utforske nye muligheter og utfordringer.

Styret presiserer at det alltid foreligger betydelig usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Jotta AS er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder valuta- og renterisiko. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter.

Markedsrisiko

Jotta AS har ingen ekstern rentebærende gjeld bortsett fra leasingforpliktelser. Renterisikoen vurderes derfor å være lav. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets renterisiko.

Selskapet er også eksponert for endringer i valutakurser. Valutarisiko er i hovedsak knyttet til selskapets fakturering i valuta til kunder, samt omregning av bankbeholdning i valuta. Omfanget er imidlertid begrenset da selskapet har lite kostnader i fremmed valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko.

Kredittrisiko

Selskapet har historisk hatt lite tap på fordringer og risikoen for tap fremover vurderes som lav. men en økning kan ventes på grunn av endring i markedsforholdene. Brutto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt MNOK 4,8 for selskapet i 2023. Dette er en økning fra MNOK 3,7 i 2022.

Likviditetsrisiko

Selskapet har historisk hatt en god utvikling på likviditeten med en betydelig likviditetsbuffer for å motvirke eventuelle negative avvik fra budsjettert kontantstrøm. Likviditetsutviklingen i selskapet fremover er forventet å være positiv drevet av god underliggende salgsvekst og forskuddsbetalinger fra kunder. Totalt sett oppleves likviditetsrisikoen i selskapet som lav.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2024 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Jotta AS:

Annen egenkapital	10 977 995
Avgitt konsernbidrag	13 855 652
Totalt disponert	24 833 647

Arbeidsmiljø

De ansatte er den viktigste ressursen for de fleste selskaper i vår bransje. Vi benytter derfor betydelige ressurser for å sikre at våre ansatte er fornøyde, inkludert gjennomføring av jevnlig medarbeiderundersøkelser og implementering av forbedringstiltak i henhold til resultatene. Arbeidsmiljøet anses å være godt. Vi tilstreber likevel kontinuerlig forbedring av arbeidsmiljøet og å holde sykefraværet på eller under bransjesnittet. Ved sykdom hos ansatte jobber vi med å finne løsninger for raskere retur til arbeid, eksempelvis justert arbeidstid, oppgaver, kontorutstyr eller andre relevante midlertidige og permanente endringer. Sykefraværet i selskapet var på totalt 258 dager i 2023 fordelt på 32,5 årsverk.

Selskapet opererer i en bransje med lav risiko for skader og uhell. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert uhell eller skader.

Vi tilbyr våre ansatte en rekke fordeler, som pensjonssparing, helseforsikring, reiseforsikring og ulike muligheter for velferdspermisjon.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har 38 ansatte - 8 kvinner og 30 menn. Styret består av fire menn.

Vi ansetter den best kvalifiserte kandidaten for enhver stilling, uavhengig av kjønn, alder, religiøs overbevisning, etnisitet, legning eller funksjonshemning. Alle ansatte har en total kompensasjon som er konkurransedyktig og på nivå med markedsbetingelser. I gjennomsnitt har menn høyere kompensasjon enn kvinner på grunn av sammensetningen av ledergruppen. Menn og kvinner har samme mulighet til å ta ut foreldrepermisjonen.

Det er ingen ansatte i selskapet som jobber ufrivillig deltid.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø. Selskapets servere krever store energimengder og potensiell miljøpåvirkning er i all hovedsak knyttet til dette.

Åpenhetsloven

Selskapets redegjørelse etter åpenhetsloven er tilgjengelig på hjemmesiden jottacloud.com.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Oslo, 26.april 2024

Nils Arne Bakke Styreleder (elektronisk signert)

Roland Rabben Daglig leder og Styremedlem (elektronisk signert)

Reiulf Johansen Styremedlem (elektronisk signert)

Joakim Stavnes Karlsen Styremedlem (elektronisk signert)

Jotta AS
RESULTATREGNSKAP

	Note	2023	2022
Salgsinntekter	1	89 199 023	78 614 524
Sum driftsinntekter		89 199 023	78 614 524
Lønnskostnad	2	29 600 327	25 508 807
Avskrivninger	3, 4, 5	23 368 806	20 401 031
Andre driftskostnader	2, 6	13 885 358	14 062 213
Sum driftskostnader		66 854 491	59 972 051
Driftsresultat		22 344 531	18 642 473
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	7	0	15 503 660
Andre renteinntekter	7, 8	781 569	38 156
Gevinst ved realisasjon av aksjer	9	10 273 580	0
Andre finansinntekter	8	2 309 138	1 371 547
Andre rentekostnader	7, 8	3 492 435	21 586 817
Andre finanskostnader	5, 8	3 628 895	2 429 575
Ordinært resultat før skattekostnad		28 587 488	11 539 444
Skattekostnad på ordinært resultat	10	3 753 841	2 233 620
Årsresultat	11	24 833 647	9 305 824
Resultatdisponering			
Konsernbidrag		-13 855 652	0
Overført til annen egenkapital		-10 977 995	-9 305 824
Overført fra annen egenkapital		0	0
Sum disponert (dekket)		24 833 647	9 305 824

Jotta AS

UTVIDET RESULTAT 31.12

	2023	2022
Årsresultat	24 833 647	9 305 824
<i>Poster som kan omklassifiseres til resultat</i>		
Skatt knyttet til disse postene	0	0
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>		
Skatt knyttet til disse postene	0	0
Utvidet resultat for perioden etter skatt	0	0
ÅRETS TOTALRESULTAT	24 833 647	9 305 824

Jotta AS

BALANSE PR. 31.12

EIENDELER	Note	2023	2022
Forskning og utvikling	3	21 564 784	18 835 550
Kunderelasjoner og varemerker	3	315 830	378 997
Utsatt skattefordel	10	371 476	217 312
Goodwill	3, 12	39 995 000	39 995 000
Sum immaterielle eiendeler		62 247 090	59 426 859
Leie bruksretter	5	31 027 299	26 997 609
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	4	763 288	617 892
Sum varige driftsmidler		31 790 587	27 615 501
Investeringer i datterselskap	12	817 815 679	125 695 471
Lån til foretak i samme konsern	7	0	275 492 924
Sum finansielle anleggsmidler		817 815 679	401 188 395
SUM ANLEGGSMIDLER		911 853 355	488 230 755
Kundefordringer	13	4 619 495	3 540 103
Andre fordringer	10	5 481 130	3 468 867
Sum fordringer		10 100 624	7 008 970
Bankinnskudd, kontanter o.l.		15 638 957	26 122 000
SUM OMLØPSMIDLER		25 739 581	33 130 970
SUM EIENDELER		937 592 937	521 361 725

Jotta AS

BALANSE PR. 31.12

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
Aksjekapital	11, 14	467 346	467 346
Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	11	371 539 911	0
Overkurs	11	1 251 750	1 251 750
Annen innskutt egenkapital	11, 15	1 526 790	1 417 107
Sum innskutt egenkapital		374 785 796	3 136 203
Annen egenkapital	11	47 574 140	36 596 143
Sum opptjent egenkapital		47 574 140	36 596 143
SUM EGENKAPITAL	11	422 359 936	39 732 346
Øvrig langsiktig gjeld	7	0	379 028 810
Leieforpliktelse	5	19 722 392	16 663 043
Sum annen langsiktig gjeld		19 722 392	395 691 853
Gjeld til morselskap	7	382 061 058	0
Leieforpliktelse	5	12 197 772	10 477 991
Konsernkontoordning	7	20 199 031	0
Leverandørgjeld	13	4 308 092	3 169 548
Skyldige offentlige avgifter	13	4 818 286	4 959 706
Annen kortsiktig gjeld	7, 13	71 926 371	67 330 281
Sum kortsiktig gjeld		495 510 610	85 937 526
SUM GJELD		515 233 001	481 629 379
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		937 592 937	521 361 725

Oslo, 26.04.2023

Nils Arne Bakke
Styrets lederReiulf Johansen
StyremedlemJoakim Stavnes Karlsen
StyremedlemRoland Rabben
Daglig leder/styremedlem

Jotta AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		28 587 488	11 539 444
Periodens betalte skatt	10	-2 123 263	-2 166 988
Tap/gevinst ved salg av aksjer	9	-10 273 580	0
Avskrivninger	3, 4, 5	23 368 806	20 401 031
Resultateffekt av aksjekjøpsprogram	2, 11, 15	109 683	467 877
Endring i kundefordringer		2 283 982	1 373 694
Endring i leverandørgjeld		1 138 544	1 068 217
Endring i andre tidsavgrensningsposter	16	3 364 713	4 306 583
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		46 456 374	36 989 858
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	-658 083	-368 650
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-14 125 547	-13 859 554
Innbetalinger ved offentlige tilskudd	3	2 822 671	2 166 988
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	9, 12, 16	-700 000 000	-10 723 954
Netto innbetalinger fordringer til konsernselskaper	7	275 492 924	-194 232 942
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-436 468 035	-217 018 112
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetalinger gjeld konsernselskaper	7	4 166 630	190 588 595
Endring konsernkontoordning	7	20 199 031	0
Innbetalinger kapitalforhøyelse	11	371 539 911	0
Utbetalinger for leieavtaler	5	-16 376 954	-14 469 859
Utbetalinger av konsernbidrag	11	0	-5 421 581
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		379 528 618	170 697 155
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-10 483 043	-9 331 099
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		26 122 000	35 453 099
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		15 638 957	26 122 000

Regnskapsprinsipper

Generelt

Jotta AS tilbyr og selger en løsning for sikker internettbasert lagring, synkronisering og deling av data. Selskapet er lokalisert i Oslo, men tilbyr sine tjenester internasjonalt over nettet.

Selskapet selger backup-, synkronisering- og delingstjenester til privat - og bedriftsmarkedet under navnet Jottacloud. Jotta selger også produktene som Whitelabel direkte til store distributører i Norge og Norden.

Jotta AS er eiet 100% av Hawk Infinity Software AS per 31.12.2023. Jotta AS eier 90,01% av Filemail AS, 100% av Storegate AB, samt at de eier 53,2% av ToKeep AB. I tillegg eier Jotta AS 100% av SaaS Holding AS som er et underholdingselskap i Hawk Infinity Software-konsernet.

Det er utarbeidet konsolidert regnskap for Hawk Infinity Software AS konsernet og dette kan fås utlevert ved selskapets forretningskontor i Øvre Slottsgate 5, 0157 OSLO

Regnskapsspråk og regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet etter reglene i regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder fastsatt av Finansdepartementet den 18. desember 2020. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Unntak fra måling og innregning etter full IFRS er forklart nedenfor.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling

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

Goodwill

Goodwill oppstått i forbindelse med fusjon, kommer fra oppkjøp av selskapet i Jotta Holding AS i 2016 og kan tilordnes Jotta AS i sin helhet. Goodwill verdsettes til virkelig verdi på fusjonstidspunktet, med årlig nedskrivningstest se note 1.

Merverdi kunderelasjoner og merkevarenavn

Merverdi kunderelasjoner og merkevarenavn som er anskaffet i et oppkjøp er balanseført til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. De amortiseres etter en lineær metode over deres forventet levetid.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Tjenester inntektsføres i takt med den månedlig bruken. Forskuddsbetalinger fra kunder balanseføres som forpliktelse.

Salgsinntekter knytter seg til salg av lagringstjenester via abonnent

- Nettsalget av lagringstjenester skjer ved at kundene tegner et abonnement for enten månedlig eller årlig binding med betalinger hhv månedlig eller årlig,
- Salg via distributør iht. avtaler hvor det blir foretatt månedlige avregninger av solgte abonnemeter. Abonnementene kan være forskuddsbetalt opp til 3 år fra distributør.
- Direkte salg av lagringstjenester til business kunder, ihht til individuelle avtaler.

For fordeling av salget, se note 9

Enkelte distributører har avtalt en årlig avregning av provisjon på salget i samme periode. Denne provisjon blir beregnet og periodisert ut over tilhørende inntektsperiode.

Prisen på abonnementet er fastpris iht størrelsen kunden velger. Det er ingen andre tjenester levert i abonnementet enn lagring av data.

Finansielle eiendeler**Klassifisering**

Selskapet klassifiserer sine finansielle eiendeler i følgende verdsettelseskategorier:

- * eiendeler som verdsettes til påfølgende virkelig verdi (verdiendring gjennom utvidet resultat eller resultat) og
- * finansielle eiendeler målt til amortisert kost.

Klassifiseringen fremkommer som en følge av selskapets virksomhetsmodell for forvaltning av finansielle eiendeler og kjennetegnene til den finansielle eiendelens kontraktsregulerte kontantstrøm.

For eiendeler verdsatt til virkelig verdi, vil gevinst/tap enten bli innregnet i resultat eller utvidet resultat.

Selskapet reklassifiserer investeringer bare når de endrer sin virksomhetsmodell for forvaltning av finansielle eiendeler.

Innregning og fraregning

Alminnelig kjøp eller salg av finansielle eiendeler skal innregnes på avtaletidspunktet eller datoen for når selskapet binder seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Finansielle eiendeler blir fraregnet når retten til å motta kontantstrøm fra den finansielle eiendelen er utløpt eller har blitt overført og foretaket ikke lenger har risiko, fordeler eller eierskap.

Måling

Ved førstegangsinnregning, skal selskapet måle en finansiell eiendel til virkelig verdi pluss, i tilfeller av en finansiell eiendel som ikke er innregnet til virkelig verdi over resultat, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelse av den finansielle eiendelen. Transaksjonskost på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat, skal resultatføres.

Verdifall

Selskapet vurderer fremtidige forventede tap på grunnlag av forventninger ut fra historiske data.

Selskapet vurderer på et fremtidsrettet grunnlag forventet kredittap knyttet til gjeldsinstrumenter som er bokført til amortisert kost. Benyttet verdifallsmetodikk avhenger av om det har vært en betydelig økning i kredittrisiko. For kundefordringer bruker gruppen den forenklede tilnærmingen som tillates av IFRS 9, som krever forventet levetidstap innregnet fra førstegangsinnregning av fordringene, se note 3 for ytterligere detaljer. Levetidstap brukes også til leiefordringer.

Eiendeler verdsatt til amortisert kost.

For lån og fordringer måles tapets størrelse som forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med eiendelens opprinnelige effektive rente. Eiendelens balanseførte verdi reduseres og tapets verdi blir resultatført.

Lån

Førstegangsregistrering av lån blir registert til virkelig verdi, fratrukket påløpte transaksjonskostnader. Lån blir påfølgende vurdert til amortisert kost. Gebyrer som betales ved etablering av lånefasiliteter innregnes som transaksjonskostnader for lånet i den grad det er sannsynlig at en del av eller hele fasiliteten vil bli trukket ned.

Leieforpliktelse

Selskapet har balanseført leieforpliktelser iht. IFRS 16. Selskapets leieavtaler består av en husleieavtale og leie av fysiske servere. Disse avtalene er målt til neddiskontert verdi av minsteleie i tråd med IFRS 16.

Den tilhørende bruksretten er verdsatt til verdien av forpliktelsen på kontraktsinngåelse tidspunktet, nedskrevet med lineære avskrivninger på kontraktens levetid.

Varige driftsmidler

Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Investeringer i andre selskaper

Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte og konsernbidrag fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt, ihht unntake i forskrift fra Finansdepartementet den 18. desember 2020 §3-1.3.

Utenlandsk valuta

Fordringer, bankmidler og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under finansinntekt eller kostnad

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Aksjekjøpsprogram

Jotta AS har et aksjekjøpsprogram for ansatte og styret og ledelsen i Jotta AS og Hawk Infinity Software AS, se note 16. Aksjekjøp er verdsatt til virkelig verdi på tildelingstidspunktet, og består av aksjer i Hawk Infinity Software AS.

Offentlige tilskudd

Selskapet har skattefunnprosjekter innen forskning og utvikling. Skattefunntilskudd er nettoført mot de aktiverte prosjektene og inntektsføres i takt med avskrivningene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Resultatdisponeringer

Adgang til å fravike IAS 10 nr. 12 og 13, IAS 27.12 og IFRIC 17 nr. 10 blir benyttet av selskapet slik at utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 1 Driftsinntekter

	2023	2022
Nettsalg Cloud lagring	46 197 919	38 003 980
Privat salg via distributør	38 972 120	36 880 249
Nettsalg business	3 853 320	3 707 809
Business salg via distributør	175 663	22 485
Sum salgsinntekter	89 199 023	78 614 524

Fordeling på virksomhetsområder

	2023	2022
Årsabonnement	34 158 699	28 735 231
Månedabonnement	12 039 221	9 268 749
Sum Nettsalg	46 197 919	38 003 980

Geografisk fordeling av salget

	2023	2022
Norge	53 191 651	42 531 517
Sverige	9 199 682	11 030 195
Danmark	10 562 640	11 852 513
Andre land	16 245 050	13 200 300
Sum	89 199 023	78 614 524

I salg "Privat salg via distributør", blir enkelte av abonnementene forskuddsbetalt over 3 år. Forskuddsbetalte abonnementer er spesifisert over forfall i note 13.

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	34 982 579	31 011 600
Arbeidsgiveravgift	5 715 519	4 515 637
Pensjonskostnader	1 569 841	1 417 609
Andre ytelser	1 348 253	896 858
Aktiverte lønnskostnader FoU	-14 125 548	-12 800 775
Fordel aksjekjøpsprogram, se note 16	109 683	467 877
Sum	29 600 327	25 508 807

Sysselsatt årsverk i regnskapsåret.	32.5	32.4
-------------------------------------	------	------

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	1 853 660	0
Bonus	518 473	0
Pensjonsutgifter	76 750	0
Annen godtgjørelse	68 545	0

Daglig leder har bonusavtale basert på årsresultat, men ingen avtale om godtgjørelse ved opphør av arbeidsforholdet.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023	2022
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	360 950	537 074
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	39 050	60 000
Annen bistand	35 480	75 036
Sum godtgjørelse til revisor	435 480	672 110

Note 3 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	FoU	Kunde-relasjoner	Merke- varenavn	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	66 606 891	1 366 500	600 082	39 995 000	108 568 473
Tilgang interne kostnader	14 125 547	0	0	0	14 125 547
Reduksjon ifm. refusjon Skattefunn	-2 818 337	0	0	0	-2 818 337
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	77 914 101	1 366 500	600 082	39 995 000	119 875 683
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	56 349 319	1 366 500	284 252	0	58 000 070
Balansført verdi 31.12.	21 564 782	0	315 831	39 995 000	61 875 613
Årets avskrivninger	8 577 978	0	63 167	0	8 641 144

Forventet økonomisk levetid	3 år	5 år	12 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær

Selskapet har i regnskapsåret drevet utviklingsprosjekter knyttet til selskapets lagringsteknologi.

Forventet samlet inntjening fra pågående forskning- og utviklingsprosjekter motsvarer medgåtte samlede utgifter.

I forbindelse med omstruktureringen, innfusjonering av Jotta Holding AS har det oppstått Goodwill og merverdier som relaterer seg til Jotta Holding AS sitt oppkjøp av Jotta AS i 2016. Goodwill avskrives ikke, og merverdier avskrives lineært, se over.

Goodwill blir årlig testet for verdifall. Immaterielle eiendeler testes for verdifall dersom det er indikasjoner på dette. Dersom nedskrivningstesten viser at bokført verdi er for høyere enn bruksverdi, vil det bli foretatt nedskrivninger. Verdsettelsesmetoden er gjennomført ved å identifisere og neddiskontere kontantstrømmer i selskapet. Goodwill relaterer seg til oppkjøp av Jotta og selskapets totale kontantstrøm vil benyttes ved verdsettelsen, da selskapet anses for å kun ha en kontantgenererende enhet.

Verdsettelsestesten for 2023

Verdsettelsestesten for 2023, baserer seg på 2024 budsjett, utarbeidet av selskapet ledelse og langsiktige prognoser (2-5 år) fra en langsiktig plan basert på årlige prognoser som bruker forutsetninger om vekst før terminalen er opprettet i 2029.

Omsetningsvekst i 2024 er 18%, mens det frem til tidspunkt for terminalverdi er estimert til 5%.

Det er benyttet en estimert EBITDA-margin på 57%, gradvis økende til 59% i prognoseperioden.

Avkastningskravet som er benyttet utgjør 10,1% etter skatt.

Diskonteringsrenten

Diskonteringsrenten som brukes er et estimert avkastningskrav for eiendelene i selskapet (WACC). Denne er basert på en langsiktig risikofri rente (10-årig statsobligasjoner), eiendelenes markedsrisiko, samt en spesifikk risikopremie for virksomheten.

Sensitivitet

Sensitivitetsanalysene som er utført viser robusthet for virksomheten og verdien er ikke sensitiv for rimelige endringer i benyttede forutsetninger. Sensitivitetsanalyser ble utført på konsekvenser av ulike endringer i forutsetninger i verdifallstestene, inkludert for eksempel reduksjon i salg, endringer i inflasjon, reduksjon i langsiktige vekstforutsetninger og en økning i diskonteringsrenten. Verdsettelsen av eiendelene i virksomheten er mest følsom for endringer i inflasjon og diskonteringsrente.

Note 4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Inventar	Servere	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	574 169	11 875 577	12 449 746
Tilgang	0	658 083	658 083
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	574 169	12 533 661	13 107 830
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	559 393	11 785 149	12 344 542
Balanseført verdi 31.12.	14 776	748 512	763 288
Årets avskrivninger	43 068	469 620	512 688
Forventet økonomisk levetid	3 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 5 Leieforpliktelse

Beløp som er innregnet i balansen

Balansen viser følgende beløp knyttet til leieavtaler: **31.12.2023** **31.12.2022**

Leie bruksretter inkludert i anleggsmidler i balansen

Eiendom	467 884	2 169 672
Eiendom og serverskap	5 717 530	472 237
Driftsløsøre	24 841 885	24 355 700
Sum	31 027 299	26 997 609

Leieforpliktelse i balansen

	31.12.2023	31.12.2022
Kortsiktig	12 197 772	10 477 991
Langsiktig	19 722 392	16 663 043
Sum	31 920 163	27 141 034

Beløp registrert i resultatregnskapet relatert til Leie

	2023	2022
Avskrivningskostnad for bruksrett		
Eiendom	1 871 535	1 735 738
Eiendom og serverskap	3 331 002	3 264 639
Driftsløsøre	9 012 437	8 227 047
Sum	14 214 973	13 227 423

Rentekostnader

	2023	2022
Renteutgifter knyttet til kortsiktige leieavtaler	0	0
Renteutgifter knyttet til leieavtaler	2 161 981	1 242 436
Den totale kontantstrømmen for leieavtaler	16 376 954	14 469 859

Direkte kostnadsførte leiekostnader

	2023	2022
	1 024 876	244 998

Estimert leiebetaling til forfall - udiskonterte beløp

	2023	2022
Inntil 1 år	12 663 200	10 745 283
2-5 år	22 898 574	19 393 539
Mer enn 5 år	0	0

Jotta AS sine leieavtaler og hvordan disse er behandlet:

Jotta AS sine avtaler består av bygninger, utstyr brukt i driftsaktiviteter og servere. Servere har vanligvis en leietid på 3-5 år, mens flere av bygningene har en lengre tidsramme.

Bruksretter og leasingforpliktelser er delt opp i 3 klasser, eiendom som er leieavtaler av lokaler, servere, og Eiendom og serverskap, som er leie av serverskap og plass(rom).

Eiendeler og forpliktelser som følge av leiekontrakt måles opprinnelig på nåverdi. Leieforpliktelser inkluderer nåverdien av følgende leiebetalinger:

- faste betalinger, fratrukket eventuelle leieinsentiver
- variabel leiebetaling som er basert på en indeks eller en kurs, opprinnelig målt ved bruk av indeksen eller kursen på tidspunkt for inngåelse av leiekontrakt
- beløp som forventes å bli betalt av Jotta AS under restverdigarantier
- utøvelsesprisen på en kjøpsopsjon hvis Jotta AS er rimelig sikker på å utøve dette alternativet, og
- utbetaling av straff for oppsigelse av leieavtalen, dersom leiekontrakten gjenspeiler det Jotta AS normalt utøver.

Leieutbetalinger som er vurdert skal gjøres med rimelig sikkerhet ved benyttelse av utvidelsesalternativer er også inkludert i målingen av forpliktelsen. Leiebetalingene diskonteres ved bruk av renten implisitt i leiekontrakten. Hvis den satsen ikke kan lett bestemmes, som vanligvis er tilfelle for leiekontrakter i Jotta AS, brukes leietakers marginale lånerente, som er den renten som den enkelte leietaker vil måtte betale for å låne de midlene som er nødvendige for å få en eiendel med lik verdi i et lignende økonomisk miljø med lignende vilkår, sikkerhet og betingelser.

Kontrakter kan inneholde både lease- og ikke-lease-komponenter.

Jotta AS tildeler vederlaget i kontrakten til leasing- og ikke-leasingkomponenter basert på deres relative frittstående priser. For leiekontrakter med fastleie av serverskap inkludert tildelt rom for skapene, som Jotta AS er leietaker av, har de valgt å ikke skille ut leasing- og ikke-leasingkomponenter, og i stedet redegjøre for disse som en enkelt leieavgift. Leievilkår forhandles på individuell basis og inneholder et bredt spekter av forskjellige vilkår og betingelser. Leieavtalene pålegger ikke andre betingelser enn sikkerhetsinteressene i de leasede eiendelene som eies av utleieren. Leide eiendeler kan ikke brukes som sikkerhet for låneformål.

Eiendeler til bruk er målt til kostpris som omfatter følgende:

- mengden av den første måling av leiekontrakt
- eventuelle leiebetalinger som er gjort på eller før oppstartdatoen fratrukket mottatte leieaktiviteter
- eventuelle første direkte kostnader.

Leasing eiendeler avskrives vanligvis over den korteste av eiendelens levetid eller kontrakt lineært avskrevet. Hvis Jotta AS er rimelig sikker på å utøve en kjøpsopsjon, avskrives bruksretten over den underliggende eiendelens levetid.

Betalinger forbundet med kortsiktige leiekontrakter av utstyr og alle leieavtaler av eiendeler med lav verdi innregnes lineært som en kostnad i resultatet. Kortsiktige leieavtaler er leiekontrakter med en leiekontrakt på 12 måneder eller mindre. Eiendeler med lav verdi består av IT-utstyr og små kontormøbler

Nåverdiregningen benytter en diskonteringsrente som tilsvarer selskapets marginale lånerente for den aktuelle eiendelen.

Opsjoner for forlengelse og terminering

Opsjoner for forlengelse og terminering er inkludert for eiendommer, det er lite sannsynlig at dette vil gjelde servere og utstyr. Opsjoner og terminering brukes for å maksimere operasjonell fleksibilitet når det gjelder styring av eiendelene som brukes i selskapets virksomhet. De fleste opsjoner- og termineringer som holdes, kan bare utøves av selskapet og ikke av den respektive utleier.

Note 6 Pensjoner

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter alle personer i selskapet. Ordningen er en innskuddsordning. Årets pensjonspremie, korrigerert med eventuelle innbetalinger til eller trekk på innskuddsfondet er regnskapsført som pensjonskostnad.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 7 Mellomværende og transaksjoner med nærstående

	Langsiktig gjeld		Kortsiktig gjeld	
	2023	2022	2023	2022
Morselskap Hawk Infinity Software AS	0	379 028 810	382 061 058	0
Konsernbidrag	0	0	17 763 657	0
Konsernkontoordning	0	0	20 199 031	0
Datterselskaper	0	0	61 442	0
Hawk Infinity AS	0	0	1 209 880	75 498
Sum	0	379 028 810	421 295 068	75 498

Gjeld til morselskapet er planlagt konvertert til egenkapital i første halvår 2024. Det kortsiktige lånet er ikke renteberegnet i 2023.

Transaksjoner	Rente	Løpetid	2023	2022
Renter til morselskapet	6 %	3 år	-	20 340 128
Renteinntekter fra datterselskap	6 %	3 år	-	15 503 660

Pantstillelse, annen sikkerhetsstillelse og garantier til fordel for foretak i samme konsern

Jotta AS og datterselskapene Filemail AS, SaaS Holding AS og Storegate AB er stilt til sikkerhet for obligasjonslån i morselskapet Hawk Infinity Software AS

Note 8 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2023	2022
Renteinntekter	781 569	15 541 815
Gevinst ved realisasjon av aksjer	10 273 580	0
Valutagevinster	2 309 138	1 371 547
Sum finansinntekter	13 364 287	16 913 362
Finanskostnader	2023	2022
Rentekostnad	1 330 454	20 344 381
Renter leieforpliktelsen	2 161 981	1 242 436
Annen rentekostnad	3 492 435	21 586 817
Valutatap	3 599 845	2 178 984
Annen finanskostnad	29 050	250 590
Annen finanskostnad	3 628 895	2 429 574

Note 9 Betinget vederlag

Jotta AS kjøpte i 2020 Filemail AS, hvor det ble avtalt et betinget vederlag til de tidligere eierne som skulle utbetales dersom Filemail AS oppnår spesifiserte mål basert på omsetning og EBITDA i de 3 første årene etter overtakelsen. Det betingede vederlaget ble vurdert til virkelig verdi, og etterfølgende endringer i virkelig verdi blir bokført over resultatet.

14. februar 2023 inngikk Jotta AS en aksjekjøpsavtale om salg av 9,99% av aksjene i Filemail AS. Kjøper, Degree Holding Group AS, er kontrollert av grunnleggerne av Filemail som solgte selskapet til Jotta 30. oktober 2020. Som oppgjør for aksjene frasa Degree seg retten til den gjenværende delen av det betingede vederlaget fra den opprinnelige aksjekjøpsavtalen. Det betingede vederlaget var estimert til MNOK 18,2 pr. 31.12.2022.

Betinget vederlag	2023	2022
Estimert avsetning 01.01.	18 153 373	28 877 327
Utbetalt i løpet av året	-	-10 723 954
Realisasjon vederlag	-18 153 373	
Estimert avsetning 31.12	-	18 153 373

Note 10 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2023	2022
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler og FoU	-7 908 339	-6 751 834
Fordringer	-225 000	-133 414
Leie bruksrett oppført IFRS 16	-892 865	-143 424
Merverdier	315 831	378 998
Netto midlertidige forskjeller	-8 710 373	-6 649 674
Underskudd til fremføring	0	0
Grunnlag for utsatt skattefordel	-8 710 373	-6 649 674
Utsatt skatt	-1 916 282	-1 462 928
Forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skattefordel	1 544 807	1 245 616
Utsatt skattefordel i balansen	-371 475	-217 312

Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skattefordel består av skattefunn-midler aktivert i balansen.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	28 587 488	11 539 444
Permanente forskjeller	-12 884 531	-2 191 847
Grunnlag for årets skattekostnad	15 702 957	9 347 597
Endring i midlertidige resultatforskjeller	2 746 972	661 511
Endring i midlertidige forskjeller på merverdi og leie bruksrett iht. IFRS	-686 274	-357 911
Endring i underskudd til fremføring	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	17 763 655	9 651 197
Avgitt konsernbidrag	-17 763 655	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	9 651 197

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt på årets resultat	3 908 004	2 123 263
For mye, for lite avsatt i fjor		
Sum betalbar skatt	3 908 004	2 123 263
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-154 163	110 357
Skattekostnad	3 753 841	2 233 620

Avstemming av årets skattekostnad

Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	28 587 488	11 539 444
Beregnet skattekostnad	6 289 247	2 538 678
Skattekostnad i resultatregnskapet	3 753 841	2 233 620
Differanse	-2 535 406	-305 057

Differansen består av følgende:

Skatt av permanente forskjeller	-2 834 597	-482 206
For mye, for lite avsatt i fjor		
Forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skattefordel	299 190	177 149
Sum forklart differanse	-2 535 406	-305 057

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	3 908 004	2 123 263
Skattevirkning av konsernbidrag	-3 908 004	0
Skattefunn	-2 818 336	-2 822 671
Betalbar skatt i balansen bokført i andre fordringer	-2 818 336	-699 408

Note 11 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert	Annen innskutt	Annen	Sum
Egenkapital 01.01.2023	467 346	1 251 750	0	1 417 107	36 596 143	39 732 346
Årets resultat	0	0	0	0	24 833 647	24 833 647
Avgitt konsernbidrag	0	0	0	0	-13 855 652	-13 855 652
Kapitalforhøyelse	0	0	371 539 911	0	0	371 539 911
Aksjekjøpsprogram	0	0	0	109 683	0	109 683
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2023	467 346	1 251 750	371 539 911	1 526 790	47 574 139	422 359 936

Hawk Infinity Software AS konsernet har et aksjekjøpsprogram se note 15.

Note 12 Investering i datterselskap

Selskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Kostpris	Balanseført verdi	Resultat siste år	Egenkapital siste år
Filemail AS	Oslo	90.0 %	70 997 005	70 997 005	14 441 181	1 603 576
SaaS Holding AS	Oslo	100.0 %	702 039 900	702 039 900	-8 878 009	667 392 748
Storegate AB	Karlshamn	100.0 %	38 396 177	38 396 177	5 315 614	13 309 448
ToKeep Sweden AB	Karlshamn	53.2 %	6 382 597	6 382 597	-1 827 313	2 604 202
Sum				817 815 679		

Datterselskapene er inkludert i konsernregnskapet for Hawk Infinity Software AS og konsernregnskapet kan fås utlevert hos morselskapets forretningskontor som er Øvre Slottsgate 5, 0157 OSLO.

Note 13 Finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler	2023	2022
Finansielle eiendeler til amortisert kost		
Lån til foretak i samme konsern	0	275 492 924
Kundefordringer	4 619 495	3 540 103
Kontanter og bank	15 638 957	26 122 000
Sum	20 258 452	305 155 027

Finansielle forpliktelser	2023	2022
Finansielle forpliktelser til amortisert kost		
Gjeld til selskap i samme konsern	-	379 028 810
Finansielle leieforpliktelser langsiktig	19 722 392	16 663 043
Finansielle leieforpliktelser kortsiktig	12 197 772	10 477 991
Leverandørgjeld	4 308 092	3 169 548
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	403 531 411	-
Konsernbidrag	17 763 657	-
Annen kortsiktig gjeld	6 704 752	6 311 939
Sum	464 228 075	415 651 331

Maksimal kredittrisiko i slutten av rapporteringsperioden er bokførte beløp i hver kasse av finansielle eiendeler summert i tabellen over.

Kundefordringer	2023	2022
Kundefordringer	8 467 067	6 795 071
Reklassifiserte fordringer forskuddsbetalt	-3 622 572	-3 121 554
Tap på krav	-225 000	-133 414
Sum	4 619 495	3 540 103

Aldersfordeling fordringer

	Ikke forfalt	0-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	>90 dager	Sum
Kundefordringer	4 488 386	3 613 627	4 524	65 625	294 906	8 467 067

Kundefordringer er beløp fakturert til kunden for tjenester levert i den ordinære driften. Kundefordringene forfaller normalt sett på 30 dager og er derfor klassifisert som kortsiktige fordringer. Kundefordringer er førstegangsregistrert med beløp uten andre betingelser, dersom de ikke inneholder vesentlige finansielle elementer, da de blir registrert til virkelig verdi. Selskapet har kundefordringer med mål om å innhente den tilhørende kontantstrøm, og derfor måles de påfølgende til amortisert kost med gjeldene rente. På grunnlag av kortsiktighet i fordringene blir bokført verdi ansett som den samme som virkelig verdi.

Bundne bankinnskudd	2023	2022
Skattetrekksmidler	1 880 853	1 687 254
Depositum	1 305 028	1 294 155

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultat	2023	2022
Betinget vederlag	0	18 153 372

Leverandørgjeld er usikret og vanligvis betalt innen 30 dager etter registrering.

Bokført beløp på leverandørgjeld og annen gjeld anses å være virkelig verdi på gjelden, som på grunn av sin karakter å være kortsiktig.

Annen kortsiktig gjeld med forfall over 3 neste år:	2024	2025	2026	sum
I posten kortsiktig gjeld inngår utsatte inntekter som inntektsføres i følgende perioder	33 660 555	8 365 798	2 750 941	44 777 295

Annen kortsiktig gjeld i balansen	2023	2022
Annen kortsiktig gjeld	9 385 419	7 854 574
Konsernbidrag	17 763 657	-
Betinget vederlag	-	18 153 372
Forskudd fra kunder	44 777 295	41 322 335
Annen kortsiktig gjeld i balansen	71 926 371	67 330 281

Note 14 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 467.346,- består av 4 673 460 aksjer á kr. 0,1.

Samtlige aksjer eies av Hawk Infinity Software AS. Deres forretningsadresse er Øvre Slottsgate 5, Oslo, her kan en få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Note 15 Aksjekjøpsprogram

Et aksjekjøpsprogram hvor aksjer kan utstedes av selskapet til ansatte mot kontant vederlag ble godkjent av aksjonærene på ekstraordinær generalforsamling 13.januar 2023. Ansatte og styremedlemmer i Hawk Infinity Software AS og heleide datterselskaper anses å være kvalifiserte kjøpere under aksjekjøpsprogrammet. En kvalifisert kjøper («Kjøper») kan erverve aksjer i Hawk Infinity Software AS én gang i året. Antall aksjer tilgjengelig for kjøp av hver kjøper vil bli bestemt av styret. Aksjene som er tilgjengelige for kjøp under aksjekjøpsprogrammet i Jotta Group er B-aksjer. B-aksjene vil ha samme økonomiske rettigheter som ordinære aksjer, men vil ikke ha stemmerett.

Kjøpesummen per aksje under aksjekjøpsprogrammet skal være lik estimert virkelig markedsverdi per aksje i Jotta Group fratrukket en rabatt for bindingstid og manglende stemmerett. Styret vil fastsette den virkelige markedsverdien av aksjene på årsbasis ved å bruke allment aksepterte verdsettelsesmetoder som diskontert kontantstrøm og analyser av kjøp og salg i markedet.

Overføring av aksjer ved kjøpers uttreden

Aksjene som kjøpes under aksjekjøpsprogrammet skal være underlagt en bindingstid på 2 år.

Dersom Kjøpers ansettelse i Jotta AS avsluttes før utløpet av bindingsperioden, har Hawk Infinity Software AS rett til å kjøpe tilbake slike aksjer til en pris som tilsvarer den laveste av opprinnelig kjøpesum og estimert markedsverdi av aksjene, på tidspunktet for opphør av arbeidsforholdet.

Dersom Kjøpers ansettelse i Jotta AS avsluttes etter utløpet av bindingsperioden, har Hawk Infinity Software AS rett til å kjøpe tilbake slike aksjer til en pris som tilsvarer den estimerte virkelige markedsverdien av aksjene på tidspunktet for opphør av arbeidsforholdet.

Overføring av aksjer

Aksjene kjøpt under aksjekjøpsprogrammet er ikke fritt omsettelige. Dersom en Kjøper ønsker å selge aksjer etter at bindingsperioden er utløpt, kan Kjøper tilby aksjene til Hawk Infinity Software AS til en pris lik den estimerte virkelige markedsverdien av aksjene på dette tidspunktet. Dersom Hawk Infinity Software AS avslår å kjøpe slike aksjer, har ikke kjøperen rett til å overføre eller selge aksjene til noen annen aksjonær eller tredjepart.

	2023	2022
Antall aksjer utstedt til deltagere i programmet	-	-
Aksjenes virkelig verdi på tildelingstidspunktet	N/A	N/A
Beløpt betalt for aksjene	-	-
Virkelig verdi	N/A	N/A
Lønnskostnad som følge av aksjeprogrammet og fremtidig	109 683	467 877

Note 16 Kontantstrømoppstillingen

Posten andre tidsavgrensede poster består av:	2023	2022
Andre kortsiktige fordringer	806 073	-4 911
Skyldig offentlige avgifter	-141 420	159 125
Annen kortsiktig gjeld	396 463	2 622 620
Rentekostnad leieforpliktelse	2 161 981	1 242 436
Endring i andre tidsavgrensede poster	141 616	287 313
Sum	3 364 713	4 306 583

Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	2023	2022
Kostpris på årets tilganger	-	-
Utbetaling av betinget vederlag fra tidligere oppkjøp, se note 9	-	10 723 954
Sum	-	10 723 954

Note 17 Kvalitativ risikoinformasjon**Likviditetsrisiko**

Selskapet har historisk hatt en god utvikling på likviditeten med en betydelig likviditetsbuffer for å motvirke eventuelle negative avvik fra budsjettet kontantstrøm. Likviditetsutviklingen i selskapet fremover er forventet å være positiv drevet av god underliggende salgsvekst. Dersom likviditetsutviklingen blir svakere enn forventet er det flere tiltak som kan bidra til å motvirke dette, herunder reduksjon i konsernbidrag/utbytte til morselskap. Totalt sett oppleves likviditetsrisikoen i selskapet som lav.

Renterisiko

Renterisikoen er knyttet til hvordan endringer i fremtidig rentenivå vil påvirke konsernets fremtidige resultater.

Rentenivået har i hovedsak innvirkning på følgende regnskapsposter:

- renteinntekter og rentekostnader

For styring av renterisiko tar konsernet utgangspunkt i rentebærende gjeld justert for likviditetsbeholdning

Valutarisiko

Valutarisiko er i hovedsak knyttet til selskapets fakturering i valuta til kunder, samt omregning av bankbeholdning i valuta. Selskapet har ikke foretatt noen sikring av denne valutarisikoen.

Note 18 Estimer og skjønnsmessig vurderinger

Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter. Jotta AS utarbeider estimer og gjør forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette, vil sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfallet. Forskjellen som oppstår mellom estimer og virkelig verdi, regnskapsføres i den perioden de blir kjent, dersom de vedrører denne perioden. Dersom forskjellen vedrører både inneværende og fremtidige perioder, regnskapsføres den fordelt på aktuelle perioder. Estimer og forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Goodwill

Verdiforringelse av goodwill blir årlig testet mot gjenvinnbart beløp av kontantgenerende enheter redusert for kostnader ved avhendelse.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Selskapet er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som kan ha vesentlig betydning for regnskapet.



Document history

COMPLETED BY ALL:

26.04.2024 16:39

SENT BY OWNER:

Ingebrikt Bjørkhaug • 26.04.2024 13:06

DOCUMENT ID:

r1yhbKb0

ENVELOPE ID:

r10scbt-C-r1yhbKb0

DOCUMENT NAME:

Jotta AS - Årsregnskap 2023 - signeringsversjon.pdf
24 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Joakim Karlsen jk@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2024 13:10 26.04.2024 13:09	Email Low	IP: 77.16.35.44 IP: 77.16.35.44
Roland Rabben roland@jotta.no	Signed Authenticated	26.04.2024 13:33 26.04.2024 13:33	Email Low	IP: 77.16.223.0 IP: 77.16.223.0
Nils Arne Bakke nils.arne@jottacloud.com	Signed Authenticated	26.04.2024 14:47 26.04.2024 14:46	Email Low	IP: 79.160.219.239 IP: 79.160.219.239
Reiulf Johansen reiulf@jotta.no	Signed Authenticated	26.04.2024 16:39 26.04.2024 16:35	Email Low	IP: 79.160.223.132 IP: 79.160.223.132

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til generalforsamlingen i Jotta AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Jotta AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultat og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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



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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Vestfold, 26. april 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2024-05-02 09:32



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Årsregnskap 2022

Jotta AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Utvidet resultat
Balanse
Noter
Revisjonsberetning

Årsberetning 2022 Jotta AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Jotta AS er en teknologibedrift med hovedkontor lokalisert i Oslo.

Virksomhetens forretningside og strategi er å levere skylagringstjenester til private brukere og SMB-bedrifter gjennom eget varemerke og partnerløsninger.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i selskapet økte fra MNOK 72,8 i fjor til MNOK 78,6 i 2022. Årsresultatet ble i 2022 MNOK 9,3 mot MNOK -2,7 i 2021. Det negative resultatet i 2021 var som følge av en estimatendring på betinget vederlag knyttet til kjøp av Filemail AS i 2020.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på MNOK 31,6, mens driftsresultat utgjorde MNOK 18,6. Differansen skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger og at netto rentekostnader på MNOK 6 inngår i kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter. I 2022 har datterselskapet Saas Holding AS gjennomført tre oppkjøp som er finansiert med gjennomfinansiering i Jotta AS. Dette er bakgrunnen for økningen i lån til foretak i samme konsern og langsiktig gjeld til foretak i samme konsern.

De samlede investeringene i selskapet i 2022 var MNOK 14,2. Dette er hovedsakelig balanseførte interne kostnader til forskning og utvikling. Kostnadene er knyttet til utvikling av nye og videreutvikling av eksisterende systemer i selskapets portefølje.

Selskapets likviditetsbeholdning var MNOK 26,1 per 31.12.2022.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2022 18 % av samlet gjeld, sammenlignet med 33 % pr. 31.12.2021. Denne reduksjonen skyldes til dels økning av langsiktig konsernintern gjeld, samt reduksjon av kortsiktig gjeld ved nedbetaling av betinget vederlag knyttet til kjøp av Filemail AS.. Selskapets finansielle stilling er god, og pr. 31.12.2022 kan konsernet nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 521,4, sammenlignet med MNOK 332,9 året før. Økningen er i hovedsak knyttet til lån til datterselskap i forbindelse med oppkjøp av selskaper i 2022. Investeringene er finansiert gjennom morselskapet Hawk Infinity Software AS. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 var 8 %, sammenlignet med 9 % pr. 31.12.2021.

Fremtidig utvikling

Gjennom strukturert arbeid over mange år har selskapet etablert samarbeid med ledende aktører innen forbrukerelektronikk og telekommunikasjon. Planlegging og gjennomføring av rollout av PAAS-avtale med MediaMarkt i Tyskland og Spania er en av selskapets viktigste prioriteringer og forventes gjennomført i 2023 i henhold til oppdatert plan.

De underliggende driverne for skybasert SAAS og PAAS er gode, og Jotta har en stabil kundemasse. Fokus de nærmeste årene er å øke volum gjennom videreutvikling av produkter og tjenester for å kunne fortsette å tilby relevante tjenester.

Gjennom 2022 har selskapet jobbet med sertifisering ISO 9001 og denne forventes å være på plass i Q2 2023.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Jotta AS er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder valuta- og renterisiko. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter.

Markedsrisiko

Jotta AS har ingen ekstern rentebærende gjeld bortsett fra leasingforpliktelser. Renterisikoen vurderes derfor å være lav. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets renterisiko.

Selskapet er også eksponert for endringer i valutakurser. Valutarisiko er i hovedsak knyttet til selskapets fakturering i valuta til kunder, samt omregning av bankbeholdning i valuta. Omfanget er imidlertid begrenset da selskapet har lite kostnader i fremmed valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko.

Kredittrisiko

Selskapet har historisk hatt lite tap på fordringer og risikoen for tap fremover vurderes som lav, men en økning kan ventes på grunn av endring i markedforholdene. Brutto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt MNOK 3,7 for selskapet i 2022. Dette er en liten nedgang fra MNOK 4,0 i 2021.

Likviditetsrisiko

Selskapet har historisk hatt en god utvikling på likviditeten med en betydelig likviditetsbuffer for å motvirke eventuelle negative avvik fra budsjettert kontantstrøm. Likviditetsutviklingen i selskapet fremover er forventet å være positiv drevet av god underliggende salgsvekst og forskuddsbetalinger fra kunder. Totalt sett oppleves likviditetsrisikoen i selskapet som lav.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2023 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Jotta AS:

Annen egenkapital 9 305 824

Totalt disponert 9 305 824

Arbeidsmiljø

De ansatte er den viktigste ressursen for de fleste selskaper i vår bransje. Vi benytter derfor betydelige ressurser for å sikre at våre ansatte er fornøyde, inkludert gjennomføring av jevnlig medarbeiderundersøkelser og implementering av forbedringstiltak i henhold til resultatene. Arbeidsmiljøet anses å være godt. Vi tilstreber likevel kontinuerlig forbedring av arbeidsmiljøet og å holde sykefraværet på eller under bransjesnittet. Ved sykdom hos ansatte jobber vi med å finne løsninger for raskere retur til arbeid, eksempelvis justert arbeidstid, oppgaver, kontorutstyr eller andre relevante midlertidige og permanente endringer. Sykefraværet i selskapet var på totalt 146 dager i 2022 fordelt på 35 ansatte. For å kunne videre forbedre oppfølging av sykefraværet har vi i 4.kvartal 2022 implementert et nytt system og tilhørende prosesser som gir grunnlag for dette.

Selskapet opererer i en bransje med lav risiko for skader og uhell. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert uhell eller skader.

Vi tilbyr våre ansatte en rekke fordeler, som pensjonssparing, helseforsikring, reiseforsikring og ulike muligheter for velferdspermisjon.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har 35 ansatte - 6 kvinner og 29 menn. Styret består av fire menn.

Vi ansatter den best kvalifiserte kandidaten for enhver stilling, uavhengig av kjønn, alder, religiøs overbevisning, etnisitet, legning eller funksjonshemning. Alle ansatte har en total kompensasjon som er konkurransedyktig og på nivå med markedsbetingelser. I gjennomsnitt har menn høyere kompensasjon enn kvinner på grunn av sammensetningen av ledergruppen. Menn og kvinner har samme mulighet til å ta ut foreldrepermisjonen.

Det er ingen ansatte i selskapet som jobber ufrivillig deltid.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurenser ikke det ytre miljø. Selskapets servere krever store energimengder og potensiell miljøpåvirkning er i all hovedsak knyttet til dette.

Åpenhetsloven

Selskapets redegjørelse etter åpenhetsloven blir tilgjengelig på hjemmesiden jottacloud.com.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Oslo, 26.april 2023

Nils Arne Bakke Styreleder (elektronisk signert)

Roland Rabben Daglig leder og Styremedlem (elektronisk signert)

Reiulf Johansen Styremedlem (elektronisk signert)

Joakim Stavnes Karlsen Styremedlem (elektronisk signert)

Jotta AS
RESULTATREGNSKAP

	Note	2022	2021
Salgsinntekter	9	78 614 524	72 841 852
Sum driftsinntekter		78 614 524	72 841 852
Lønnskostnad	10	25 508 807	22 350 592
Avskrivninger	1,2,4	20 401 031	20 551 826
Andre driftskostnader	7,10	14 062 213	10 362 677
Sum driftskostnader		59 972 051	53 265 095
Driftsresultat		18 642 473	19 576 757
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	13	15 503 660	0
Andre renteinntekter	11, 13	38 156	215 105
Andre finansinntekter	11	1 371 547	1 068 119
Andre rentekostnader	11, 13	21 586 817	2 465 188
Andre finanskostnader	4,11	2 429 575	17 710 307
Ordinært resultat før skattekostnad		11 539 444	684 486
Skattekostnad på ordinært resultat	8	2 233 620	3 343 309
Årsresultat	5	9 305 824	-2 658 823
Resultatdisponering			
Konsernbidrag		0	-4 228 833
Overført til annen egenkapital		-9 305 824	0
Overført fra annen egenkapital		0	6 887 656
Sum disponert (dekket)		9 305 824	-2 658 823

Jotta AS

UTVIDET RESULTAT 31.12

	2022	2021
Årsresultat	9 305 824	-2 658 823
<i>Poster som kan omklassifiseres til resultat</i>		
Skatt knyttet til disse postene	0	0
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>		
Skatt knyttet til disse postene	0	0
Utvidet resultat for perioden etter skatt	0	0
ÅRETS TOTALRESULTAT	9 305 824	-2 658 823

Jotta AS

BALANSE PR. 31.12

EIENDELER	Note	2022	2021
Forskning og utvikling	1	18 835 550	14 345 150
Kunderelasjoner og varemerker	1	378 997	442 164
Utsatt skattefordel	8	217 312	327 669
Goodwill	1, 12	39 995 000	39 995 000
Sum immaterielle eiendeler		59 426 859	55 109 983
Leie bruksretter	4	26 997 609	27 135 259
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	2	617 892	813 199
Sum varige driftsmidler		27 615 501	27 948 458
Investeringer i datterselskap	12	125 695 471	125 695 471
Lån til foretak i samme konsern	13	275 492 924	81 259 982
Sum finansielle anleggsmidler		401 188 395	206 955 453
SUM ANLEGGSMIDLER		488 230 755	290 013 894
Kundefordringer	3	3 540 103	3 941 019
Andre fordringer	3,8	3 468 867	3 463 956
		7 008 970	7 404 975
Bankinnskudd, kontanter o.l.		26 122 000	35 453 099
SUM OMLØPSMIDLER		33 130 970	42 858 074
SUM EIENDELER		521 361 725	332 871 968

Jotta AS

BALANSE PR. 31.12

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
Aksjekapital	5,6	467 346	467 346
Overkurs	5	1 251 750	1 251 750
Annen innskutt egenkapital	5, 16	1 417 107	949 230
Sum innskutt egenkapital		3 136 203	2 668 326
Annen egenkapital	5	36 596 143	27 290 320
Sum opptjent egenkapital		36 596 143	27 290 320
SUM EGENKAPITAL	5	39 732 346	29 958 646
Øvrig langsiktig gjeld	13	379 028 810	188 440 215
Leieforpliktelse	4	16 663 043	15 635 887
Sum annen langsiktig gjeld		395 691 853	204 076 102
Leieforpliktelse	4	10 477 991	12 063 874
Leverandørgjeld	3	3 169 548	2 101 331
Skyldige offentlige avgifter	3	4 959 706	4 800 581
Annen kortsiktig gjeld	3, 13	67 330 281	79 871 434
Sum kortsiktig gjeld		85 937 526	98 837 220
SUM GJELD		481 629 379	302 913 322
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		521 361 725	332 871 968

Oslo, 26.04.2023

Nils Arne Bakke
Styrets lederReiulf Johansen
StyremedlemJoakim Stavnes Karlsen
StyremedlemRoland Rabben
Daglig leder/styremedlem

Jotta AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DEN INDIREKTE MODELL

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		11 539 444	684 486
Periodens betalte skatt	8	-2 166 988	-2 085 059
Avskrivninger	1,2,4	20 401 031	20 551 826
Resultateffekt av aksjekjøpsprogram	5,10,16	467 877	949 230
Endring i kundefordringer		1 373 694	1 296 315
Endring i leverandørgjeld		1 068 217	-481 012
Endring i andre tidsavgrensningsposter	17	4 306 583	16 384 235
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		36 989 858	37 300 021
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-368 650	-565 985
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	1	-13 859 554	-10 312 130
Innbetalinger ved offentlige tilskudd	1	2 166 988	2 208 152
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	12,17,18	-10 723 954	-56 818 675
Utbetalinger fordringer til konsernselskaper	13	-194 232 942	-81 259 982
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-217 018 112	-146 748 620
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	13	190 588 595	141 812 817
Utbetalinger for leieavtaler	4	-14 469 859	-15 446 571
Utbetalinger av utbytte	5	0	0
Utbetalinger av konsernbidrag	5	-5 421 581	-3 600 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		170 697 155	122 766 246
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-9 331 099	13 317 647
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		35 453 099	22 135 452
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		26 122 000	35 453 099

Prinsipper

Generelt

Jotta AS tilbyr og selger en løsning for sikker internettbasert lagring, synkronisering og deling av data. Selskapet er lokalisert i Oslo, men tilbyr sine tjenester internasjonalt over nettet.

Selskapet selger backup-, synkronisering- og delingstjenester til privat - og bedriftsmarkedet under navnet Jottacloud. Jotta selger også produktene som Whitelabel direkte til store distributører i Norge og Norden.

Jotta AS er eiet 100% av Jotta Group AS per 31.12.2022. Jotta AS eier 100% av datterselskapene Filemail AS og Storegate AB, samt at de eier 53,2% av datterselskapet ToKeep AB. I tillegg eier Jotta AS 100% av SaaS Holding AS som er et underholdingselskap i Jotta konsernet.

Det er utarbeidet konsolidert regnskap for Jotta Group AS konsernet og dette kan fås utlevert ved selskapets forretningskontor i Øvre Slottsgate 5, 0157 OSLO

Regnskapsspråk og regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet etter reglene i regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder fastsatt av Finansdepartementet den 18. desember 2020. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Unntak fra måling og innregning etter full IFRS er forklart nedenfor.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling

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

Goodwill

Goodwill oppstått i forbindelse med fusjon, kommer fra oppkjøp av selskapet i Jotta Holding AS i 2016 og kan tilordnes Jotta AS i sin helhet. Goodwill verdsettes til virkelig verdi på fusjonstidspunktet, med årlig nedskrivningstest se note 1.

Merverdi kunderelasjoner og merkevarenavn

Merverdi kunderelasjoner og merkevarenavn som er anskaffet i et oppkjøp er balanseført til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. De amortiseres etter en lineær metode over deres forventet levetid.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Tjenester inntektsføres i takt med den månedlig bruken. Forskuddsbetalinger fra kunder balanseføres som forpliktelse.

Salgsinntekter knytter seg til salg av lagringstjenester via abonnent

- Nettsalget av lagringstjenester skjer ved at kundene tegner et abonnement for enten månedlig eller årlig binding med betalinger hhv månedlig eller årlig,
- Salg via distributør iht. avtaler hvor det blir foretatt månedlige avregninger av solgte abonnemeter. Abonnementene kan være forskuddsbetalt opp til 3 år fra distributør.
- Direkte salg av lagringstjenester til business kunder, ihht til individuelle avtaler.

For fordeling av salget, se note 9

Enkelte distributører har avtalt en årlig avregning av provisjon på salget i samme periode. Denne provisjon blir beregnet og periodisert ut over tilhørende inntektsperiode.

Prisen på abonnementet er fastpris iht størrelsen kunden velger. Det er ingen andre tjenester levert i abonnementet enn lagring av data.

Finansielle eiendeler

Klassifisering

Selskapet klassifiserer sine finansielle eiendeler i følgende verdsettelseskategorier:

- * eiendeler som verdsettes til påfølgende virkelig verdi (verdiendring gjennom utvidet resultat eller resultat) og
- * finansielle eiendeler målt til amortisert kost.

Klassifiseringen fremkommer som en følge av selskapets virksomhetsmodell for forvaltning av finansielle eiendeler og kjennetegnene til den finansielle eiendelens kontraksregulerte kontantstrøm.

For eiendeler verdsatt til virkelig verdi, vil gevinst/tap enten bli innregnet i resultat eller utvidet resultat.

Selskapet reklassifiserer investeringer bare når de endrer sin virksomhetsmodell for forvaltning av finansielle eiendeler.

Innregning og fraregning

Alminnelig kjøp eller salg av finansielle eiendeler skal innregnes på avtaletidspunktet eller datoen for når selskapet binder seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Finansielle eiendeler blir fraregnet når retten til å motta kontantstrøm fra den finansielle eiendelen er utløpt eller har blitt overført og foretaket ikke lenger har risiko, fordeler eller eierskap.

Måling

Ved førstegangsinnregning, skal selskapet måle en finansiell eiendel til virkelig verdi pluss, i tilfeller av en finansiell eiendel som ikke er innregnet til virkelig verdi over resultat, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelse av den finansielle eiendelen. Transaksjonskost på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat, skal resultatføres.

Verdifall

Selskapet vurderer fremtidige forventede tap på grunnlag av forventninger ut fra historiske data.

Selskapet vurderer på et fremtidsrettet grunnlag forventet kredittap knyttet til gjeldsinstrumenter som er bokført til amortisert kost. Benyttet verdifallmetodikk avhenger av om det har vært en betydelig økning i kredittisiko. For kundefordringer bruker gruppen den forenklede tilnærmingen som tillates av IFRS 9, som krever forventet levetidstap innregnet fra førstegangsinnregning av fordringene, se note 3 for ytterligere detaljer. Levetidstap brukes også til leiefordringer.

Eiendeler verdsatt til amortisert kost.

For lån og fordringer måles tapets størrelse som forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med eiendelens opprinnelige effektive rente. Eiendelens balanseførte verdi reduseres og tapets verdi blir resultatført.

Lån

Førstegangsregistrering av lån blir registert til virkelig verdi, fratrukket påløpte transaksjonskostnader. Lån blir påfølgende vurdert til amortisert kost. Gebyrer som betales ved etablering av lånefasiliteter innregnes som transaksjonskostnader for lånet i den grad det er sannsynlig at en del av eller hele fasiliteten vil bli trukket ned.

Leieforpliktelse

Selskapet har balanseført leieforpliktelser iht. IFRS 16. Selskapets leieavtaler består av en husleieavtale og leie av fysiske servere. Disse avtalene er målt til neddiskontert verdi av minsteleie i tråd med IFRS 16.

Den tilhørende bruksretten er verdsatt til verdien av forpliktelsen på kontraktsinngåelse tidspunktet, nedskrevet med lineære avskrivninger på kontraktens levetid.

Varige driftsmidler

Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Investeringer i andre selskaper

Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte og konsernbidrag fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt, ihht unntake i forskrift fra Finansdepartementet den 18. desember 2020 §3-1.3.

Utenlandsk valuta

Fordringer, bankmidler og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under finansinntekt eller kostnad

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Aksjekjøpsprogram

Jotta AS har et aksjekjøpsprogram for ansatte og styret og ledelsen i Jotta AS og Jotta Group AS, se note 16. Aksjekjøp er verdsatt til virkelig verdi på tildelingstidspunktet, og består av aksjer i Jotta Group AS.

Offentlige tilskudd

Selskapet har skattefunnprosjekter innen forskning og utvikling. Skattefunntilskudd er nettoført mot de aktiverte prosjektene og inntektsføres i takt med avskrivningene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Resultatdisponeringer

Adgang til å fravike IAS 10 nr. 12 og 13, IAS 27.12 og IFRIC 17 nr. 10 blir benyttet av selskapet slik at utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 1 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	FoU	Kunde-relasjoner	Merke- varenavn	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	55 570 008	1 366 500	600 082	39 995 000	97 531 590
Tilgang interne kostnader	13 859 554	0	0	0	13 859 554
Reduksjon ifm. refusjon Skattefunn	-2 822 671	0	0	0	-2 822 671
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	66 606 891	1 366 500	600 082	39 995 000	108 568 473
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	47 771 341	1 366 500	221 085	0	49 358 926
Balanseført verdi 31.12.	18 835 550	0	378 998	39 995 000	59 209 548
Årets avskrivninger	6 546 484	0	63 167	0	6 609 651

Forventet økonomisk levetid	3 år	5 år	12 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær

Selskapet har i regnskapsåret drevet utviklingsprosjekter knyttet til selskapets lagringsteknologi.

Forventet samlet inntjening fra pågående forskning- og utviklingsprosjekter motsvarer medgåtte samlede utgifter.

I forbindelse med omstruktureringen, innfusjonering av Jotta Holding AS har det oppstått Goodwill og merverdier som relaterer seg til Jotta Holding AS sitt oppkjøp av Jotta AS i 2016. Goodwill avskrives ikke, og merverdier avskrives lineært, se over.

Goodwill blir årlig testet for verdifall. Immaterielle eiendeler testes for verdifall dersom det er indikasjoner på dette. Dersom nedskrivningstesten viser at bokført verdi er for høyere enn bruksverdi, vil det bli foretatt nedskrivninger. Verdsettelsesmetoden er gjennomført ved å identifisere og neddiskontere kontantstrømmer i selskapet. Goodwill relaterer seg til oppkjøp av Jotta og selskapets totale kontantstrøm vil benyttes ved verdsettelsen, da selskapet anses for å kun ha en kontantgenererende enhet.

Verdsettelsestesten for 2022

Verdsettelsestesten for 2022, baserer seg på 2023 budsjett, utarbeidet av selskapet ledelse og langsiktige prognoser(2-5 år) fra en langsiktig plan basert på årlige prognoser som bruker forutsetninger om vekst før terminalen er opprettet i 2028.

Omsetningsvekst i 2023 er 16%, mens det frem til tidspunkt for terminalverdi er den estimert til 5%.

Det er benyttet en estimert EBITDA-margin på 45%, gradvis økende til 47% i prognoseperioden.

Avkastningskravet som er benyttet utgjør 9,5%.

Det antas en realvekst på 0% i terminalleddet.

Diskonteringsrenten

Diskonteringsrenten som brukes er et estimert avkastningskrav for eiendelene i selskapet (WACC). Denne er basert på en langsiktig risikofri rente(10-årig statsobligasjoner), eiendelenes markedsrisiko, samt en spesifikk risikopremie for virksomheten.

Sensitivitet

Sensitivitetsanalysene som er utført viser robusthet for virksomheten. Sensitivitetsanalyser ble utført på konsekvenser av ulike endringer i forutsetninger i verdifallstestene, inkludert for eksempel reduksjon i salg, endringer i inflasjon, reduksjon i langsiktige vekstforutsetninger og en økning i diskonteringsrenten. Verdsettelsen av eiendelene i virksomheten er mest følsom for endringer i inflasjon og diskonteringsrente.

Note 2 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Inventar	Servere	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	574 169	11 506 927	12 081 096
Tilgang	0	368 650	368 650
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	574 169	11 875 577	12 449 746
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	516 325	11 315 529	11 831 854
Balanseført verdi 31.12.	57 844	560 048	617 892
Årets avskrivninger	96 071	467 886	563 957
Forventet økonomisk levetid	3 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 3 Finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler	2022	2021
Finansielle eiendeler til amortisert kost		
Lån til foretak i samme konsern	275 492 924	81 259 982
Kundefordringer	3 540 103	3 941 019
Kontanter og bank	26 122 000	35 453 099
Sum	305 155 027	120 654 100
Finansielle forpliktelseser	2022	2021
Finansielle forpliktelseser til amortisert kost		
Gjeld til selskap i samme konsern	379 028 810	188 440 215
Finansielle leieforpliktelseser langsiktig	16 663 043	12 063 874
Finansielle leieforpliktelseser kortsiktig	10 477 991	15 635 887
Leverandørgjeld	3 169 548	2 101 331
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	-	24 430
Konsernbidrag	-	5 421 581
Annen kortsiktig gjeld	6 311 939	4 568 422
Sum	415 651 331	228 255 740

Maksimal kredittrisiko i slutten av rapporteringsperioden er bokførte beløp i hver kasse av finansielle eiendeler summert i tabellen over.

Kundefordringer	2022	2021
Kundefordringer	6 795 071	8 454 205
Reklassifiserte fordringer forskuddsbetalt	-3 121 554	-4 413 186
Tap på krav	-133 414	-100 000
	3 540 103	3 941 019

Aldersfordeling fordringer

	Ikke forfalt	0-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	91-180 dager	Sum
Kundefordringer	3 785 994	1 131 788	1 751 299	11 854	114 136	6 795 071

Kundefordringer er beløp fakturert til kunden for tjenester levert i den ordinære driften. Kundefordringene forfaller normalt sett på 30

Bundne bankinnskudd	2022	2021
Skattetrekkmidler	1 687 254	1 647 624
Depositum	1 294 155	338 855

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultat	2022	2021
Betinget vederlag	18 153 372	28 877 327

Leverandørgjeld er usikret og vanligvis betalt innen 30 dager etter registrering.

Bokført beløp på leverandørgjeld og annen gjeld anses å være virkelig verdi på gjelden, som på grunn av sin karakter å være kortsiktig.

Annen kortsiktig gjeld med forfall over 3 neste år:	2023	2024	2025	sum
I posten kortsiktig gjeld inngår utsatte inntekter som inntektsføres i følgende perioder	32 350 711	7 340 681	1 630 943	41 322 335
Betinget vederlag, se note 17 for spesifikasjon	18 153 372	-	-	18 153 372

Annen kortsiktig gjeld i balansen	2022	2021
Annen kortsiktig gjeld	7 854 574	5 256 383
Konsernbidrag	-	5 421 581
Betinget vederlag	18 153 372	28 877 327
Forskudd fra kunder	41 322 335	40 316 144
Annen kortsiktig gjeld i balansen	67 330 281	79 871 434

Note 4 Leieforpliktelse**Beløp som er innregnet i balansen**

Balansen viser følgende beløp knyttet til leieavtaler: **31.12.2022** **31.12.2021**

Leie bruksretter inkludert i anleggsmidler i balansen

Eiendom	2 169 672	3 718 982
Eiendom og serverskap	472 237	2 188 623
Driftsløsøre	24 355 700	21 227 654
	<u>26 997 609</u>	<u>27 135 259</u>

Leieforpliktelse i balansen

	31.12.2022	31.12.2021
Kortsiktig	10 477 991	12 063 874
Langsiktig	16 663 043	15 635 887
	<u>27 141 034</u>	<u>27 699 761</u>

Beløp registrert i resultatregnskapet relatert til Leie

s

2022 **2021**

Avskrivningskostnad for bruksrett		
Eiendom	1 735 738	1 559 845
Eiendom og serverskap	3 264 639	3 793 418
Driftsløsøre	8 227 047	9 111 447
	<u>13 227 423</u>	<u>14 464 710</u>

Rentekostnader**2022** **2021**

Renteutgifter knyttet til kortsiktige leieavtaler	0	13 392
Renteutgifter knyttet til leieavtaler	1 242 436	968 569
Den totale kontantstrømmen for leieavtaler	<u>14 469 859</u>	<u>15 446 671</u>

Direkte kostnadsførte leiekostnader**2022** **2021**
244 998 947 266

Jotta AS sine leieavtaler og hvordan disse er behandlet:

Jotta AS sine avtaler består av bygninger, utstyr brukt i driftsaktiviteter og servere. Servere har vanligvis en leietid på 3-5 år, mens flere av bygningene har en lengre tidsramme.

Bruksretter og leasingforpliktelser er delt opp i 3 klasser, eiendom som er leieavtaler av lokaler, servere, og Eiendom og serverskap, som er leie av serverskap og plass(rom).

Eiendeler og forpliktelser som følge av leiekontrakt måles opprinnelig på nåverdi. Leieforpliktelser inkluderer nåverdien av følgende leiebetalinger:

- faste betalinger, fratrukket eventuelle leieinsentiver
- variabel leiebetaling som er basert på en indeks eller en kurs, opprinnelig målt ved bruk av indeksen eller kursen på tidspunkt for inngåelse av leiekontrakt
- beløp som forventes å bli betalt av Jotta AS under restverdigarantier
- utøvelsesprisen på en kjøpsopsjon hvis Jotta AS er rimelig sikker på å utøve dette alternativet, og
- utbetaling av straff for oppsigelse av leieavtalen, dersom leiekontrakten gjenspeiler det Jotta AS normalt utøver.

Leieutbetalinger som er vurdert skal gjøres med rimelig sikkerhet ved benyttelse av utvidelsesalternativer er også inkludert i målingen av forpliktelsen. Leiebetalingene diskonteres ved bruk av renten implisitt i leiekontrakten. Hvis den satsen ikke kan lett bestemmes, som vanligvis er tilfelle for leiekontrakter i Jotta AS, brukes leietakers marginale lånerente, som er den renten som den enkelte leietaker vil måtte betale for å låne de midlene som er nødvendige for å få en eiendel med lik verdi i et lignende økonomisk miljø med lignende vilkår, sikkerhet og betingelser.

Kontrakter kan inneholde både lease- og ikke-lease-komponenter.

Jotta AS tildeler vederlaget i kontrakten til leasing- og ikke-leasingkomponenter basert på deres relative frittstående priser. For leiekontrakter med fastleie av serverskap inkludert tildelt rom for skapene, som Jotta AS er leietaker av, har de valgt å ikke skille ut leasing- og ikke-leasingkomponenter, og i stedet redegjøre for disse som en enkelt leieavgift. Leievilkår forhandles på individuell basis og inneholder et bredt spekter av forskjellige vilkår og betingelser. Leieavtalene pålegger ikke andre betingelser enn sikkerhetsinteressene i de leasede eiendelene som eies av utleieren. Leide eiendeler kan ikke brukes som sikkerhet for låneformål.

Eiendeler til bruk er målt til kostpris som omfatter følgende:

- mengden av den første måling av leiekontrakt
- eventuelle leiebetalinger som er gjort på eller før oppstartdatoen fratrukket mottatte leieaktiviteter
- eventuelle første direkte kostnader.

Leasing eiendeler avskrives vanligvis over den korteste av eiendelens levetid eller kontrakt lineært avskrevet. Hvis Jotta AS er rimelig sikker på å utøve en kjøpsopsjon, avskrives bruksretten over den underliggende eiendelens levetid.

Betalinger forbundet med kortsiktige leiekontrakter av utstyr og alle leieavtaler av eiendeler med lav verdi innregnes lineært som en kostnad i resultatet. Kortsiktige leieavtaler er leiekontrakter med en leiekontrakt på 12 måneder eller mindre. Eiendeler med lav verdi består av IT-utstyr og små kontormøbler

Nåverdiregningen benytter en diskonteringsrente som tilsvarer selskapets marginale lånerente for den aktuelle eiendelen.

Opsjoner for forlengelse og terminering

Opsjoner for forlengelse og terminering er inkludert for eiendommer, det er lite sannsynlig at dette vil gjelde servere og utstyr. Opsjoner og terminering brukes for å maksimere operasjonell fleksibilitet når det gjelder styring av eiendelene som brukes i selskapets virksomhet. De fleste opsjoner- og terminer som holdes, kan bare utøves av selskapet og ikke av den respektive utleier.

Note 5 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2022	467 346	1 251 750	949 230	27 290 320	29 958 646
Årets resultat	0	0	0	9 305 824	9 305 824
Avgitt konsernbidrag	0	0	0	0	0
Aksjekjøpsprogram	0	0	467 877	0	467 877
Egenkapital 31.12.2022	467 346	1 251 750	1 417 107	36 596 143	39 732 346

Hawk Infinity Software AS konsernet har et aksjekjøpsprogram se note 16.

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 467.346,- består av 4 673 460 aksjer á kr. 0,1.

Samtlige aksjer eies av Hawk Infinity Software AS. Deres forretningsadresse er Øvre Slottsgate 5, Oslo, her kan en få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Note 7 Pensjoner

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter alle personer i selskapet. Ordningen er en innskuddsordning. Årets pensjonspremie, korrigert med eventuelle innbetalinger til eller trekk på innskuddsfondet er regnskapsført som pensjonskostnad.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 8 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2022	2021
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler og FoU	-6 751 834	-6 123 738
Fordringer	-133 414	-100 000
Leie bruksrett oppført IFRS 16	-143 424	-564 502
Merverdier	378 998	442 164
Netto midlertidige forskjeller	-6 649 674	-6 346 076
Underskudd til fremføring	0	0
Grunnlag for utsatt skattefordel	-6 649 674	-6 346 076
Utsatt skatt	-1 462 928	-1 396 137
Forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skattefordel	1 245 616	1 068 468
Utsatt skattefordel i balansen	-217 312	-327 669

Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skattefordel består av skattefunn-midler aktivert i balansen.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	11 539 444	684 486
Permanente forskjeller	-2 191 847	14 546 794
Grunnlag for årets skattekostnad	9 347 597	15 231 280
Endring i midlertidige resultatforskjeller	661 511	-211 848
Endring i midlertidige forskjeller på merverdi og leie bruksrett iht. IFRS	-357 911	252 095
Endring i underskudd til fremføring	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	9 651 197	15 271 527
Avgitt konsernbidrag	0	-5 421 581
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	9 651 197	9 849 946

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt på årets resultat	2 123 263	3 359 736
For mye, for lite avsatt i fjor		
Sum betalbar skatt	2 123 263	3 359 736
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	110 357	-16 427
Endring i utsatt skattefordel som følge av oppføring merverdi og leiebruksrett iht. IFRS	0	0
Skattekostnad	2 233 620	3 343 309

Avstemming av årets skattekostnad

Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	11 539 444	684 486
Beregnet skattekostnad	2 538 678	150 587
Skattekostnad i resultatregnskapet	2 233 620	3 343 309
Differanse	-305 057	-3 192 722

Differansen består av følgende:

Skatt av permanente forskjeller	-482 206	3 200 295
For mye, for lite avsatt i fjor		
Forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skattefordel	177 149	-7 572
Sum forklart differanse	-305 057	-393 440

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	2 123 263	3 359 736
Skattevirkning av konsernbidrag	0	-1 192 748
Skattefunn	-2 822 671	-2 166 988
Betalbar skatt i balansen bokført i andre fordringer	-699 408	0

Note 9 Driftsinntekter

	2022	2021
Nettsalg Cloud lagring	38 003 980	34 048 238
Privat salg via distributør	36 880 249	35 550 879
Nettsalg business	3 707 809	3 222 237
Business salg via distributør	22 485	20 498
Sum salgsinntekter	78 614 524	72 841 852

Fordeling på virksomhetsområder

	2022	2021
Årsabonnement	28 735 231	25 745 532
Månedsabonnement	9 268 749	8 302 706
Sum Nettsalg	38 003 980	34 048 238

Geografisk fordeling av nettsalget

	2022	2021
Norge	42 531 517	34 624 389
Sverige	11 030 195	13 118 098
Danmark	11 852 513	11 780 916
Andre land	13 200 300	13 318 449
Sum	78 614 524	72 841 852

I salg "Privat salg via distributør", blir enkelte av abonnementene forskuddsbetalt over 3 år. Forskuddsbetalte abonnementer er spesifisert over forfall i note 3.

Note 10 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	31 011 600	26 305 298
Arbeidsgiveravgift	4 515 637	4 007 138
Pensjonskostnader	1 417 609	678 248
Andre ytelser	896 858	597 569
Aktiverte lønnskostnader FoU	-12 800 775	-10 186 891
Fordel aksjekjøpsprogram, se note 16	467 877	949 230
Sum	25 508 807	22 350 592

Sysselsatt årsverk i regnskapsåret.	32,4	30,2
-------------------------------------	------	------

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	2 009 992	180 000
Bonus	335 928	0
Pensjonsutgifter	62 500	0
Annen godtgjørelse	110 077	0

Daglig leder har bonusavtale basert på årsresultat, men ingen avtale om godtgjørelse ved opphør av arbeidsforholdet.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	537 074	202 722
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	60 000	33 000
Annen bistand	75 036	178 170
Sum godtgjørelse til revisor	672 110	413 892

Note 11 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Renteinntekter	15 541 815	215 105
Valutagevinster	1 371 547	1 068 119
Sum finansinntekter	16 913 362	1 283 224
Finanskostnader	2022	2021
Rentekostnad	20 344 381	1 483 227
Renter leieforpliktelsen	1 242 436	981 961
Annen rentekostnad	21 586 817	2 465 188
Valutatap	2 178 984	1 348 123
Estimatendring betinget vederlag	0	15 696 313
Annen finanskostnad	250 590	665 871
Annen finanskostnad	2 429 574	17 710 307

Note 12 Investering i datterselskap

Selskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Kostpris	Balanseført verdi	Resultat siste år	Egenkapital siste år
Filemail AS	Oslo	100,0 %	78 876 797	78 876 797	12 915 065	4 064 298
SaaS Holding AS	Oslo	100,0 %	2 039 900	2 039 900	-23 965 931	-22 673 131
Storegate AB	Karlshamn	100,0 %	38 396 177	38 396 177	1 422 920	7 369 860
ToKeep Sweden AB	Karlshamn	53,2 %	6 382 598	6 382 598	-1 950 570	4 135 352

Datterselskapene er inkludert i konsernregnskapet for Jotta Group AS og konsernregnskapet kan fås utlevert hos morselskapets forretningskontor som er Øvre Slottsgate 5, 0157 OSLO.

Note 13 Mellomværende og transaksjoner med nærstående

	Langsiktig gjeld		Kortsiktig gjeld	
	2022	2021	2022	2021
Morselskap Hawk Infinity Software AS	379 028 810	188 440 215	0	5 421 581
Datterselskaper	0	0	0	24 430
Hawk Infinity AS	0	0	75 498	0
Sum	379 028 810	188 440 215	75 498	5 421 581
	Langsiktig fordring		Kortsiktig fordring	
	2022	2021	2022	2021
Datterselskaper	275 492 924	81 259 982	0	0
Sum	275 492 924	81 259 982	0	0

Transaksjoner	Rente	Løpetid	2022	2021
Renter til morselskapet	6 %	3 år	20 340 128	1 463 854
Renteinntekter fra datterselskap	6 %	3 år	15 503 660	214 000

Pantstillelse, annen sikkerhetsstillelse og garantier til fordel for foretak i samme konsern

Jotta AS og de heleide datterselskapene Filemail AS og SaaS Holding AS er stilt til sikkerhet for obligasjonslån i morselskapet Hawk Infinity Software AS

Note 14 Kvalitativ risikoinformasjon**Likviditetsrisiko**

Selskapet har historisk hatt en god utvikling på likviditeten med en betydelig likviditetsbuffer for å motvirke eventuelle negative avvik fra budsjettert kontantstrøm. Likviditetsutviklingen i selskapet fremover er forventet å være positiv drevet av god underliggende salgsvekst. Dersom likviditetsutviklingen blir svakere enn forventet er det flere tiltak som kan bidra til å motvirke dette, herunder reduksjon i konsernbidrag/utbytte til morselskap. Totalt sett oppleves likviditetsrisikoen i selskapet som lav.

Renterisiko

Renterisikoen er knyttet til hvordan endringer i fremtidig rentenivå vil påvirke konsernets fremtidige resultater.

Rentenivået har i hovedsak innvirkning på følgende regnskapsposter:

- renteinntekter og rentekostnader

For styring av renterisiko tar konsernet utgangspunkt i rentebærende gjeld justert for likviditetsbeholdning

Valutarisiko

Valutarisiko er i hovedsak knyttet til selskapets fakturering i valuta til kunder, samt omregning av bankbeholdning i valuta. Selskapet har ikke foretatt noen sikring av denne valutarisikoen.

Note 15 Estimater og skjønnsmessig vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter. Jotta AS utarbeider estimater og gjør forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette, vil sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfallet. Forskjellen som oppstår mellom estimater og virkelig verdi, regnskapsføres i den perioden de blir kjent, dersom de vedrører denne perioden. Dersom forskjellen vedrører både inneværende og fremtidige perioder, regnskapsføres den fordelt på aktuelle perioder. Estimater og forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Goodwill

Verdiforringelse av goodwill blir årlig testet mot gjenvinnbart beløp av kontantgenerende enheter redusert for kostnader ved avhendelse.

Betinget vederlag

Estimert forpliktelse blir årlig oppdatert og vurdert, og eventuelle endringer blir bokført over resultat.

Note 16 Aksjekjøpsprogram

Et aksjekjøpsprogram hvor aksjer kan utstedes av selskapet til ansatte mot kontant vederlag ble godkjent av aksjonærene på ekstraordinær generalforsamling 13.januar 2023. Ansatte og styremedlemmer i Hawk Infinity Software AS og heleide datterselskaper anses å være kvalifiserte kjøpere under aksjekjøpsprogrammet. En kvalifisert kjøper («Kjøper») kan erverve aksjer i Hawk Infinity Software AS én gang i året. Antall aksjer tilgjengelig for kjøp av hver kjøper vil bli bestemt av styret. Aksjene som er tilgjengelige for kjøp under aksjekjøpsprogrammet i Jotta Group er B-aksjer. B-aksjene vil ha samme økonomiske rettigheter som ordinære aksjer, men vil ikke ha stemmerett.

Kjøpesummen per aksje under aksjekjøpsprogrammet skal være lik estimert virkelig markedsverdi per aksje i Jotta Group fratrukket en rabatt for bindingstid og manglende stemmerett. Styret vil fastsette den virkelige markedsverdien av aksjene på årsbasis ved å bruke allment aksepterte verdsettelsesmetoder som diskontert kontantstrøm og analyser av kjøp og salg i markedet.

Overføring av aksjer ved kjøpers uttreden

Aksjene som kjøpes under aksjekjøpsprogrammet skal være underlagt en bindingstid på 2 år.

Dersom Kjøpers ansettelse i Jotta AS avsluttes før utløpet av bindingsperioden, har Hawk Infinity Software AS rett til å kjøpe tilbake slike aksjer til en pris som tilsvarer den laveste av opprinnelig kjøpesum og estimert markedsverdi av aksjene, på tidspunktet for opphør av arbeidsforholdet.

Dersom Kjøpers ansettelse i Jotta AS avsluttes etter utløpet av bindingsperioden, har Hawk Infinity Software AS rett til å kjøpe tilbake slike aksjer til en pris som tilsvarer den estimerte virkelige markedsverdien av aksjene på tidspunktet for opphør av arbeidsforholdet.

Overføring av aksjer

Aksjene kjøpt under aksjekjøpsprogrammet er ikke fritt omsettelige. Dersom en Kjøper ønsker å selge aksjer etter at bindingsperioden er utløpt, kan Kjøper tilby aksjene til Hawk Infinity Software AS til en pris lik den estimerte virkelige markedsverdien av aksjene på dette tidspunktet. Dersom Hawk Infinity Software AS avslår å kjøpe slike aksjer, har ikke kjøperen rett til å overføre eller selge aksjene til noen annen aksjonær eller tredjepart.

	2022	2021
Antall aksjer utstedt til deltagere i programmet	-	197 000
Aksjenes virkelig verdi på tildelingstidspunktet	N/A	7,42
Beløpt betalt for aksjene	-	1 243 070
Virkelig verdi	N/A	1 462 435
Lønnskostnad som følge av aksjeprogrammet og fremtidig	467 877	949 230

Note 17 Betinget vederlag

Jotta AS kjøpte i 2020 Filemail AS, hvor det ble avtalt et betinget vederlag til de tidligere eierne. Vederlaget vil bli utbetalt dersom Filemail AS når spesifiserte mål basert på omsetning og EBITDA i de 3 første årene etter overtakelsen. Det betingede vederlaget er vurdert til virkelig verdi, og etterfølgende endringer i virkelig verdi blir bokført over resultatet.

Betinget vederlag	2022	2021
Estimert avsetning 01.01.	28 877 327	23 181 013
Utbetalt i løpet av året	-10 723 954	-10 000 000
Finanskostnad estimat endring	-	15 696 314
Estimert avsetning 31.12	18 153 373	28 877 327

Note 18 Kontantstrømoppstillingen

Posten andre tidsavgrensede poster består av:

Endring i andre tidsavgrensede poster	-	15 696 314
Sum	-1 114 998	687 921

Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	2022	2021
Kostpris på årets tilganger	-	46 818 675
Utbetaling av betinget vederlag fra tidligere oppkjøp, se note 17	10 000 000	10 000 000
Sum	10 000 000	56 818 675

Note 19 Hendelser etter balansedagen

14. februar 2023 inngikk Jotta AS en aksjekjøpsavtale om salg av 9,99% av aksjene i Filemail AS. Kjøper, Degree Holding Group AS, er kontrollert av grunnleggerne av Filemail som solgte selskapet til Jotta 30.oktober 2020. Som oppgjør for aksjene skal Degree frasi seg retten til den gjenværende delen av det betingede vederlaget fra den opprinnelige aksjekjøpsavtalen. Det betingede vederlaget var estimert til MNOK 18,2 pr. 31.12.2022, se note 17.

Selskapet er ikke kjent med øvrige hendelser etter balansedagen som kan ha vesentlig betydning for regnskapet.



Document history

COMPLETED BY ALL:
26.04.2023 16:19

SENT BY OWNER:
Max Graff • 26.04.2023 12:53

DOCUMENT ID:
rJINpzK8mh

ENVELOPE ID:
H1XafYLQ2-rJINpzK8mh

DOCUMENT NAME:
Årsregnskap Jotta AS 2022 - til signering.pdf
28 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
Årsregnskap Jotta AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-ryJ0GKI7n.pdf
Årsregnskap Jotta AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-S1n17YIQ2.pdf
Årsregnskap Jotta AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-SkL17tI72.pdf
Årsregnskap Jotta AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-S1CAzFUQ2.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
ROLAND RABBEN roland@jotta.no	Signed Authenticated	26.04.2023 12:56 26.04.2023 12:54	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 73/10/15) IP: 80.241.92.18
Nils Arne Bakke nils.arne@jottacloud.com	Signed Authenticated	26.04.2023 14:36 26.04.2023 14:34	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 59/11/16) IP: 79.160.219.239
Joakim Stavnes Karlsen jk@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2023 15:43 26.04.2023 15:42	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 87/09/13) IP: 195.1.154.242
Reiulf Johansen reiulf@jotta.no	Signed Authenticated	26.04.2023 16:19 26.04.2023 16:18	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 69/04/26) IP: 77.16.70.218

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til generalforsamlingen i Jotta AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Jotta AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultat og kontantstrømoppstilling-den indirekte modell for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen



- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Tønsberg, 26. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID_MOBILE	2023-04-27 16:18



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

JOTTA AS

SELSKAPETS VEDTEKTER:

(sist oppdatert 6. september 2017)

§ 1.

Selskapets navn er: Jotta AS

§ 2.

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune

§ 3.

Selskapets formål er å tilby en løsning for sikker internettbasert lagring av data og andre produkter som naturlig faller sammen med dette, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet, kjøp og salg av aksjer, eller på annen måte gjøre seg interessert i andre foretagender.

§ 4.

Aksjekapitalen er på NOK 467 345,8 fordelt på 4 673 458 aksjer hver pålydende NOK 0,1.

§ 5.

Selskapet tegnes av to (2) styremedlemmer i felleskap.

§ 6.

Selskapets styre skal ha fra 1 til 5 medlemmer.

§ 7.

Bekjentgjørelse til aksjonær skjer ikke i offentlig tidning. Den ordinære generalforsamlingen avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Innkallelse med angivelse av dagsorden skjer med minimum 14. dagers skriftlig varsel til aksjonærene. Ekstraordinær generalforsamling avholdes etter aksjelovens regler.

§ 8.

Årsberetningen og årsregnskapet i revidert stand skal være stilet til hver enkelt aksjonær samtidig med innkalling til ordinær generalforsamling.

§ 9.


På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

Godkjenning av årsberetningen og årsregnskapet, herunder utdeling av utbytte.
Valg av styre og revisor samt forretningsfører, hvis forretningsfører ønskes av generalforsamlingen (jfr. § 6-6 om styremedlemmenes tjenestetid). Styret velger selv leder.
Vedtektsendringer.
Andre saker som ligger til generalforsamlingen å behandle.


§ 10.

Ethvert forslag som en aksjonær ønsker behandlet i den ordinære generalforsamlingen, skal være skriftlig og innsendt styret innen 7 dager før generalforsamlingen.

Alle dokumenter som aktes forelagt generalforsamlingen, skal i varseltiden være utlagt på selskapets kontor.

 BankID Signing
Joakim Stavnes Karlsen
2024-04-29

 BankID Signing
Roland Rabben
2024-04-29

 BankID Signing
Ina Halvorsen Seim
2024-04-29

 BankID Signing
Stian Tonaas Fauske
2024-05-02

Årsregnskap 2023

Filemail AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 893 823 972

Resultatregnskap

Filemail AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Salgsinntekt		29 320 480	24 683 543
Sum driftsinntekter		29 320 480	24 683 543
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	2 976 609	2 700 553
Annen driftskostnad	2	8 436 988	5 532 875
Sum driftskostnader		11 413 597	8 233 429
Driftsresultat		17 906 884	16 450 115
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	223 380
Annen renteinntekt		336 321	41 562
Annen finansinntekt		1 042 905	720 935
Annen rentekostnad		0	444
Annen finanskostnad		771 775	877 773
Resultat av finansposter		607 450	107 660
Resultat før skattekostnad		18 514 334	16 557 775
Skattekostnad på resultat	3	4 073 153	3 642 710
Årsresultat		14 441 181	12 915 065
Overføringer			
Avsatt til utbytte	4	2 105 419	0
Avsatt konsernbidrag	4	14 796 484	12 942 489
Avsatt til annen egenkapital	4	-2 460 722	-27 424
Sum overføringer		14 441 181	12 915 065

Balanse

Filemail AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	1	4 281 750	3 515 750
Sum immaterielle eiendeler		4 281 750	3 515 750
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	1 352 418	1 406 198
Sum varige driftsmidler		1 352 418	1 406 198
Sum anleggsmidler		5 634 168	4 921 948
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		98 117	37 439
Andre kortsiktige fordringer		2 616 856	2 370 987
Konsernfordringer	6	17 273 827	6 939 307
Sum fordringer		19 988 800	9 347 733
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		377 379	3 222 323
Sum omløpsmidler		20 366 180	12 570 056
Sum eiendeler		26 000 348	17 492 004

Balanse

Filemail AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5	100 000	100 000
Overkurs	4	3 930	3 930
Sum innskutt egenkapital		103 930	103 930
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	1 499 646	3 960 368
Sum opptjent egenkapital		1 499 646	3 960 368
Sum egenkapital		1 603 576	4 064 298
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	3	53 895	154 108
Sum avsetning for forpliktelser		53 895	154 108
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		695 406	482 942
Betalbar skatt	3	0	0
Skyldig offentlige avgifter		109 316	108 602
Utbytte	4	2 105 419	0
Konserngjeld	4, 6	15 230 607	7 334 395
Annen kortsiktig gjeld		6 202 128	5 347 659
Sum kortsiktig gjeld		24 342 876	13 273 597
Sum gjeld		24 396 771	13 427 705
Sum egenkapital og gjeld		26 000 348	17 492 004

Oslo, 26.04.2024

Roland Rabben
Styreleder

Stian Tonaas Fauske
Styremedlem/daglig leder

Joakim Stavnes Karlsen
Styremedlem

Ina Halvorsen Seim
Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	18 514 334	16 557 775
Periodens betalte skatt	0	0
Avskrivninger	2 976 609	2 700 553
Endring i kundefordringer	-60 678	148 434
Endring i vareleverandørgjeld	212 464	278 137
Endring i andre tidsavgrensingsposter	609 315	2 899 401
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	22 252 044	22 584 300
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-427 342	-682 206
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-3 261 487	-2 442 181
Endring i beholdning i konsernkontoordning	10 334 520	4 780 622
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	6 645 691	1 656 235
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av konsernbidrag	-11 073 638	-22 223 380
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-11 073 638	-22 223 380
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	17 824 097	2 017 155
Beh. Av kont. Og kontatekvivalenter ved per. Begynnelse		
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	3 222 323	13 242 285
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	377 379	3 222 323
Bankinnskudd mv.	377 379	3 222 323

Noter til årsregnskapet

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Skatt

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Netto utsatt skattefordel balanseføres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen utvikling av immaterielle eiendeler balanseføres og avskrives lineært over de immaterielle eiendelenes forventede levetid. Avskrivninger gjøres over fire år, med 1/6 i samme år som aktiveringer, 1/3 i de påfølgende årene og 1/6 i det fjerde året.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Utgifter til leie av driftsmidler kostnadsføres. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet har frivillig utarbeidet kontantstrøm. Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Filemail plattform	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormøbler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	13 498 895	2 933 729	16 432 624
Tilgang	3 261 487	427 342	3 688 829
Utrangering	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2023	16 760 382	3 361 071	20 121 453
Akkumulerte avskrivninger	12 478 632	2 008 653	14 487 285
Akkumulerte avskrivninger på utrangeringer	0	0	0
Bokført verdi 31.12.2023	4 281 750	1 352 418	5 634 168
Årets avskrivninger	2 495 487	481 122	2 976 609
Forventet økonomisk levetid	4 år	3 - 5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Saldo	

Forventet samlet inntjening fra pågående utviklingsprosjekter overstiger medgåtte samlede utgifter.

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Selskapet har ingen ansatte i 2023 og er heller ikke pliktig til å etablere obligatorisk tjenstepensjon.

Det er forøvrig ikke utbetalt godtgjørelse til selskapets styre.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023	2022
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	120 000	81 505
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand	0	47 269
Sum	120 000	128 774

Kostnadsført godtgjørelse til nærstående selskap	2023	2 022
Honorar til Degree Holding Group AS	1 999 992	0
Sum	1 999 992	0

Note 3 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	268 764	712 299	443 535
Fordringer	-23 788	-11 806	11 982
Sum	244 976	700 493	455 517
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	244 976	700 493	455 517
Utsatt skatt (22 %)	53 895	154 108	100 214
Årets skattekostnad		2023	2022
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt		18 514 334	16 557 775
Permanente forskjeller		0	0
Endring i midlertidige forskjeller		455 516	-124 656
Avgitt konsernbidrag		-18 969 850	-16 433 119
Skattepliktig inntekt		0	0
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt		4 173 366	3 615 286
Endring i utsatt skatt		-100 213	27 424
Skattekostnad ordinært resultat		4 073 153	3 642 710
Beregning av effektiv skattesats			
Resultat før skatt		18 514 334	16 557 775
Beregnet skatt av resultat før skatt		4 073 153	3 642 710
Skatteeffekt av permanente forskjeller		0	0
Sum		4 073 153	3 642 710
Effektiv skattesats		22,00 %	22,00 %
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat		4 173 366	3 615 286
Skatt på korreksjon av tidligere års feil ført mot egenkapitalen			
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag		-4 173 366	-3 615 286
Sum betalbar skatt i balansen		0	0

Negative midlertidige forskjeller som ikke inngår i beregning av balanseført utsatt skattefordel vedrører mottatte Skattefunnsmidler.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	100 000	3 930	3 960 368	4 064 298
Årets resultat			14 441 181	14 441 181
Utbytte			-2 105 419	-2 105 419
Avgitt konsernbidrag			-14 796 484	-14 796 484
Egenkapital 31.12.2023	100 000	3 930	1 499 646	1 603 576

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 100 000 består av 10 000 aksjer à kr. 10.
Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Oversikt over de største aksjonærer pr 31.12.2023:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Jotta AS	9 001	90,01 %	90,01 %
Degree Holding Group AS	999	9,99 %	9,99 %
Sum	10 000	100,00 %	100,00 %

Filemail AS sitt morselskap er Hawk Infinity Software AS, Øvre Slottsgate 5, 0157 OSLO.
Konsernregnskapet fås ved henvendelse til denne adressen.

Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2023	2022
Andre kortsiktige fordringer konsern	17 273 827	6 939 307

Selskapet er deltaker i en konsernkontoordning hvor Hawk Infinity Software AS er kontoeier.

Gjeld	2023	2022
Andre kortsiktig gjeld konsern	15 230 607	7 334 395



Til generalforsamlingen i Filemail AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Filemail AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



Vestfold, 26. april 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2024-05-02 10:49



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Årsrapport for 2022

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter
- Kontantstrømoppstilling

Revisjonsberetning

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		24 683 544	19 578 496
Driftskostnader			
Avskrivning	1	2 700 553	2 447 603
Annen driftskostnad	2	5 532 876	4 231 630
Sum driftskostnader		8 233 429	6 679 233
Driftsresultat		16 450 115	12 899 263
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		41 562	792
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		223 380	0
Annen finansinntekt		720 935	101 622
Annen rentekostnad		444	0
Annen finanskostnad		877 773	167 914
Netto finansposter		107 660	-65 500
Ordinært resultat før skattekostnad		16 557 775	12 833 763
Skattekostnad på ordinært resultat	3	3 642 710	2 823 427
Årsresultat	4	12 915 065	10 010 336
Overføringer og disponeringer			
Avsatt konsernbidrag	4	12 942 489	10 189 182
Overført fra annen egenkapital	4	-27 424	-178 846
Sum disponert		12 915 065	10 010 336

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	1	3 515 750	3 415 550
Sum immaterielle eiendeler		<u>3 515 750</u>	<u>3 415 550</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	1 406 198	1 082 564
Sum varige driftsmidler		<u>1 406 198</u>	<u>1 082 564</u>
Sum anleggsmidler		<u>4 921 948</u>	<u>4 498 114</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		2 165 875	1 872 531
Andre kortsiktige fordringer		242 551	139 294
Sum fordringer		<u>2 408 426</u>	<u>2 011 825</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>10 161 630</u>	<u>15 400 970</u>
Sum omløpsmidler		<u>12 570 056</u>	<u>17 412 795</u>
Sum eiendeler		<u>17 492 004</u>	<u>21 910 909</u>

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Overkurs		3 930	3 930
Sum innskutt egenkapital		<u>103 930</u>	<u>103 930</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	4	3 960 368	3 987 792
Sum opptjent egenkapital		<u>3 960 368</u>	<u>3 987 792</u>
Sum egenkapital		<u>4 064 298</u>	<u>4 091 722</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	3	154 108	126 684
Sum avsetning for forpliktelser		<u>154 108</u>	<u>126 684</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		482 942	204 805
Konserngjeld		7 334 395	13 000 000
Skyldige offentlige avgifter		108 602	148 342
Annen kortsiktig gjeld		5 347 659	4 339 356
Sum kortsiktig gjeld		<u>13 273 598</u>	<u>17 692 503</u>
Sum gjeld		<u>13 427 706</u>	<u>17 819 187</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>17 492 004</u>	<u>21 910 909</u>

31. desember 2022
Oslo, 26. april 2023

Joakim Stavnes Karlsen
styremedlem

Stian Tonaas Fauske
styremedlem

Njål Arne Gjermundshaug
daglig leder

Roland Rabben
styreleder

Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	16 557 775	12 833 763
Periodens betalte skatt	0	-919 565
Avskrivninger	2 700 553	2 447 603
Endring i kundefordringer	-293 344	-1 689 743
Endring i vareleverandørgjeld	278 137	-131 217
Endring i andre tidsavgrensningsposter	865 306	273 004
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	20 108 427	12 813 845
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-682 206	-879 922
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-2 442 181	-2 065 120
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 124 387	-2 945 042
Utbetalt til morselskap	-22 223 380	0
Netto kontantstrøm for perioden	-5 239 340	9 868 803
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	15 400 970	5 532 167
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	10 161 630	15 400 970
Bankinnskudd mv.	10 161 630	15 400 970

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Skatt

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen utvikling av immaterielle eiendeler balanseføres og avskrives lineært over de immaterielle eiendelenes forventede levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Utgifter til leie av driftsmidler kostnadsføres. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Note 1 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Filemail plattform	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormøbler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	11 056 714	2 251 524	13 308 238
Tilgang	2 442 181	682 205	3 124 386
Utrangering	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	13 498 895	2 933 729	16 432 624
Akkumulerte avskrivninger	9 983 145	1 527 531	11 510 676
Akkumulerte avskrivninger på utrangeringer	0	0	0
Bokført verdi 31.12.2022	3 515 750	1 406 198	4 921 948
Årets avskrivninger	2 341 981	358 572	2 700 553
Forventet økonomisk levetid	3 år	3 - 5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Forventet samlet inntjening fra pågående utviklingsprosjekter overstiger medgåtte samlede utgifter.

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Selskapet har ingen ansatte i 2022 og er heller ikke pliktig til å etablere obligatorisk tjenestepensjon.

Det er forøvrig ikke utbetalt godtgjørelse til selskapets styre.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	81 505	142 903
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	7 800
Annen bistand	47 269	10 850
Sum	128 774	161 553

Note 3 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	712 299	584 437	-127 862
Fordringer	-11 806	-8 600	3 206
Sum	700 493	575 837	-124 656
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	700 493	575 837	-124 656
Utsatt skatt (22 %)	154 108	126 684	-27 424
Årets skattekostnad	2022	2021	
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt	16 557 775	12 833 763	
Permanente forskjeller	0	0	
Endring i midlertidige forskjeller	-124 656	-57 315	
Avgitt konsernbidrag	-16 433 119	-12 776 447	
Skattepliktig inntekt	0	1	
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt	3 615 286	2 810 818	
Endring i utsatt skatt	27 424	12 609	
Skattekostnad ordinært resultat	3 642 710	2 823 427	
Beregning av effektiv skattesats			
Resultat før skatt	16 557 775	12 833 763	
Beregnet skatt av resultat før skatt	3 642 710	2 823 428	
Skatteeffekt av permanente forskjeller	0	0	
Sum	3 642 710	2 823 428	
Effektiv skattesats	22,00 %	22,00 %	
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat	3 615 286	2 810 818	
Skatt på korreksjon av tidligere års feil ført mot egenkapitalen			
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-3 615 286	-2 810 818	
Sum betalbar skatt i balansen	0	0	

Negative midlertidige forskjeller som ikke inngår i beregning av balanseført utsatt skattefordel vedrører mottatte Skattefunnsmidler.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	100 000	3 930	3 987 792	4 091 722
Årets resultat	0	0	12 915 065	12 915 065
Avgitt konsernbidrag	0	0	-12 942 489	-12 942 489
Egenkapital 31.12.2022	100 000	3 930	3 960 368	4 064 298

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 100 000 består av 100 aksjer à kr. 1 000.

Alle aksjer er eid av morselskapet Jotta AS med forretningsadresse Øvre Slottsgate 5,0157 OSLO. Der kan konsernregnskapet som inkluderer Filemail AS fås utlevert.



Document history

COMPLETED BY ALL:

27.04.2023 08:56

SENT BY OWNER:

Max Graff • 26.04.2023 12:54

DOCUMENT ID:

SyeclQKIQ3

ENVELOPE ID:

r15emYUX3-SyeclQKIQ3

DOCUMENT NAME:

Årsregnskap Filemail AS 2022 - til signering.pdf

9 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:

Årsregnskap Filemail AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-SkzZmt8Q2.pdf

Årsregnskap Filemail AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-rklzQt8mh.pdf

Årsregnskap Filemail AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-rkDGXFIm2.pdf

Årsregnskap Filemail AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-B1aMXtIXh.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
ROLAND RABBEN roland@jotta.no	Signed Authenticated	26.04.2023 12:56 26.04.2023 12:56	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 73/10/15) IP: 80.241.92.18
Joakim Stavnes Karlsen jk@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2023 13:00 26.04.2023 12:59	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 87/09/13) IP: 195.1.154.242
Stian Tonaas Fauske stian@degree.no	Signed Authenticated	26.04.2023 13:13 26.04.2023 13:13	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 82/07/08) IP: 193.176.124.10
Njål Arne Gjermundshaug njal@degree.no	Signed Authenticated	27.04.2023 08:56 27.04.2023 08:55	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 81/04/11) IP: 193.176.124.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til generalforsamlingen i Filemail AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Filemail AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Tønsberg, 26. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID_MOBILE	2023-04-27 15:56



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

VEDTEKTER FOR FILEMAIL AS

1. SELSKAPETS FIRMA

Selskapets navn er Filemail AS.

2. FORRETNINGSKONTOR

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

3. SELSKAPETS VIRKSOMHET

Selskapets virksomhet er: Salg av webtjenester for å sende og motta store filer, samt annen virksomhet som har tilknytning til dette.

4. SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

Selskapets aksjekapital er kr 100.000,-, fordelt på 100 aksjer pålydende kr 1.000,00.

Selskapets aksjer skal være fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet. Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett til aksjer som overdras eller som ellers skifter eier.

5. STYRET

Selskapets styre skal ha fra 3 til 5 styremedlemmer.

Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap.

6. ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår. Innkalling til generalforsamling skal sendes senest en uke før møtet skal holdes. Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles. Forslag om å endre vedtektene skal gjengis ordrett i innkallingen. Aksjeeierne kan la seg representere på generalforsamlingen ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

7. EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling kan avholdes når styret finner det nødvendig. Styret skal innkalle til ekstraordinær generalforsamling når revisor eller aksjeeiere som representerer minst 10 % av aksjekapitalen, skriftlig krever det for å få behandlet et bestemt angitt emne. Styret skal sørge for at generalforsamlingen holdes innen en måned etter at kravet er fremsatt. Innkalling til generalforsamling skal være sendt senest en uke før møtet skal holdes. På ekstraordinær

generalforsamling kan kun behandles de saker som er nevnt i innkallingen med mindre samtlige aksjeeiere gir sitt samtykke til noe annet.

8. UTFYLLENDE REGLER

For forhold som ikke er regulert i disse vedtekter skal den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning legges til grunn.

Oslo, 11. November 2020



Årsregnskap 2023 SaaS Holding AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 927 958 457

Årsberetning 2023 - Saas Holding AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Saas Holding AS er et holdingselskap som investerer i softwareselskaper. Konsernet består i tillegg til Saas Holding AS av følgende datterselskap:

Curotech AS
Norbits AS
FDVhuset AS
Viscenario AS
Marketplace AS
Byggstart AS
Cars Software AS
Unisoft AS

Selskapets virksomhet foregår i Oslo, mens konsernets selskaper holder til på ulike lokasjoner i Norge. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap iht. unntak fra konsernregnskapsplikt i rskl. §3-7 og årsberetningen omhandler derfor kun morselskapets virksomhet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet har ingen omsetning. Årsresultatet endte på MNOK (12,9), mot MNOK (24,0) i fjor. Endringen skyldes i hovedsak at man i 2023 mottok større utbytte fra datterselskaper, og reduserte rentekostnader på grunn av at lån fra morselskap er konvertert til egenkapital.

Negativ utvikling i markedet for nybygg har bidratt til usikkerhet knyttet til det fremtidige aktivitetsnivået i datterselskapet Viscenario AS. Som følge av dette er det foretatt en nedskrivning av aksjene på MNOK 22,5.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på MNOK 7,0, mens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var på MNOK (152,4). Investeringene er utelukkende knyttet til kjøp av aksjer i datterselskap. Dette er finansiert med innbetalinger fra morselskap i konsernet, Hawk Infinity Software AS, og i slutten av 2023 ble det gjort en kapitalforhøyelse på MNOK 700 i Saas Holding AS.

Selskapet inngår i Hawk Infinity Software-konsernets cashpool, og utestående saldo på denne er klassifisert som konsernfordring/gjeld. Eventuelle nye investeringer vil finansieres gjennom morselskap i konsernet.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2023 100 % av samlet gjeld i selskapet, sammenlignet med 7 % pr. 31.12.2022. Denne økningen skyldes at langsiktig konserngjeld er innfridd i forbindelse med kapitalforhøyelse i selskapet. Konsernets finansielle stilling er tilfredsstillende og gjennom tilgang til konsernkontoordning i Hawk Infinity Software-konsernet kan kortsiktig gjeld betjenes.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 733,2, sammenlignet med MNOK 489,1 året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 var 90,5 %, sammenlignet med negativ egenkapital pr. 31.12.2022.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Saas Holding AS er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder renterisiko. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter.

Markedsrisiko

Selskapet er indirekte, gjennom finansiering i morselskap i konsernet, eksponert for endringer i rentenivået, da konsernets gjeld har flytende rente. Endringer i rentenivået kan derfor påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Kredittrisiko

Selskapets fordringer er i all hovedsak konserninterne og risikoen for tap er vurdert som lav.

Likviditetsrisiko

Selskapets forpliktelser er i all hovedsak knyttet til konserninterne forhold, og likviditeten vurderes på konsernnivå i Hawk Infinity Software. Konsernet vurderes å ha tilfredsstillende likviditet og at man vil være i stand til å håndtere sine forpliktelser fremover.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Hendelser etter balansedagen

Selskapet er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som kan ha vesentlig betydning for regnskapet.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Saas Holding AS:

Udekket tap	- 12 879 582
Totalt disponert	- 12 879 582

Arbeidsmiljø

Selskapet har ingen ansatte.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har ingen ansatte.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Oslo, 26.april 2024

Johan Bernt Michelsen
Daglig leder og styreleder (elektronisk signert)

Jannik Per Woxholth
Styremedlem (elektronisk signert)

Resultatregnskap

SaaS Holding AS

	Note	2023	2022
Annen driftskostnad	1	4 054 356	5 015 176
Sum driftskostnader		4 054 356	5 015 176
Driftsresultat		-4 054 356	-5 015 176
Inntekt på investering i datterselskap		14 180 346	4 550 000
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern		6 609 037	3 100 000
Annen renteinntekt		10 500	0
Annen finansinntekt		0	5 350 140
Nedskrivning av finansielle eiendeler	2	22 501 573	5 350 140
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 061 581	24 282 272
Annen rentekostnad		364 077	2 318 483
Annen finanskostnad		4 400 000	0
Resultat av finansposter		-8 527 348	-18 950 755
Resultat før skattekostnad		-12 581 704	-23 965 931
Skattekostnad på resultat	3	297 878	0
Resultat		-12 879 582	-23 965 931
Årsresultat	4	-12 879 582	-23 965 931
Overføringer			
Overført til udekket tap		12 879 582	23 965 931
Sum overføringer		-12 879 582	-23 965 931

Balanse

SaaS Holding AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2, 6	671 447 057	438 276 486
Investeringer i tilknyttet selskap	2	41 261 897	41 261 897
Sum finansielle anleggsmidler		712 708 954	479 538 383
Sum anleggsmidler		712 708 954	479 538 383
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		316 426	205 926
Konsernfordringer	7	20 131 909	3 100 000
Sum fordringer		20 448 335	3 305 926
Bankinnskudd, kontanter o.l.		0	6 261 900
Sum omløpsmidler		20 448 335	9 567 825
Sum eiendeler		733 157 289	489 106 208

Balanse

SaaS Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	180 000	90 000
Overkurs	4	701 850 000	1 940 000
Sum innskutt egenkapital		702 030 000	2 030 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	4	-38 638 825	-24 703 131
Sum opptjent egenkapital		-38 638 825	-24 703 131
Sum egenkapital		663 391 175	-22 673 131
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	7	0	476 448 231
Sum annen langsiktig gjeld		0	476 448 231
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		36 867	225 513
Konserngjeld	7	29 193 357	5 035 342
Annen kortsiktig gjeld	6, 7	40 535 890	30 070 253
Sum kortsiktig gjeld		69 766 114	35 331 108
Sum gjeld		69 766 114	511 779 339
Sum egenkapital og gjeld		733 157 289	489 106 209

Oslo, 26.04.2024
Styret i SaaS Holding AS

Johan Bernt Michelsen
styreleder/daglig leder

Jannik Per Woxholth
styremedlem

Kontantstrømoppstilling

SaaS Holding AS

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-12 581 704	-23 965 931
Verdijustering earn-out	6	4 400 000	0
Nedskrivning aksjer i datterselskap	2	22 501 573	0
Endring i leverandørgjeld		-188 647	-292 116
Påløpte renter		745 698	1 870 253
Resultatført konsernbidrag ikke utbetalt		-6 609 037	-3 100 000
Utbytte fra tilknyttet selskap		0	5 394 177
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-1 248 216	-181 496
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		7 019 668	-20 275 113
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret	2	-155 304 989	-373 672 578
Innbetalinger av utbytte ført mot kostpris	2	2 932 845	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-152 372 144	-373 672 578
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	7	34 134 384	400 009 591
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	7	-30 298 440	-1 800 000
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld til konsernselskap	7	-544 674 903	0
Innbetalinger av egenkapital	4	700 000 000	0
Endring konsernkonto	7	-20 070 464	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		139 090 577	398 209 591
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-6 261 899	4 261 900
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnek		6 261 900	2 000 000
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		0	6 261 900

Noter til årsregnskapet

Regnskapsprinsipper

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

Skatt

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 1 Honorarer og godtgjørelser.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	0	0
Sum	0	0

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktige til å ha obligatorisk tjenestepensjon

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	90 924
Andre attestasjonstjenester	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0
Sum	90 924

Note 2 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet
 Investeringene i datterselskap og tilknyttet selskap regnskapsføres etter kostmetoden.

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme andel	Egenkapital siste år (100%)	Resultat siste år (100 %)	Balansført verdi
Datterselskap					
Viscenario AS**	Norge	50,3%	7 483 501	317 351	12 288 481
Curotech AS	Norge	100%	10 340 701	13 741 009	193 043 766
Norbites AS	Norge	70%	12 219 891	10 671 588	90 442 666
FDVhuset AS	Norge	100%	19 121 384	7 248 608	120 000 000
Marketplace AS*	Norge	51 %	6 010 003	5 815 845	30 387 155
Byggstart AS*	Norge	51 %	5 148 692	1 328 383	49 980 000
Cars Software AS*	Norge	100 %	4 199 060	5 203 403	60 304 989
Unisoft AS*	Norge	100 %	34 410	-20	115 000 000
Balansført verdi 31.12.2023					671 447 057

Tilknyttet selskap

Servebolt AS	Norge	36,0%	7 424 621	-7 280 670	41 261 897
--------------	-------	-------	-----------	------------	------------

*Viser tall for 2022 da 2023-tallene ikke er klare på tidspunkt for signering av regnskapet.

**Det er foretatt en nedskrivning på kr. 22.501.573,- på selskapets investering i Viscenario AS i 2023.

Transaksjoner med nærstående parter

Selskapets aksjer i Cars Software AS ble kjøpt fra Lean Vest AS som indirekte eies av konsernspiss Hawk Infinity AS. Transaksjonen er behandlet i henhold til aksjelovens §3-8 om avtaler mellom selskapet og dets nærstående.

Note 3 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2023	2022	Endring
Inntektsført avsatt utbytte	-13 666 950	-4 413 500	9 253 450
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-255 316	-255 316
Avskåret rentefradrag	-26 600 755	-26 600 755	0
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	40 267 705	31 269 571	-8 998 134
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført ved beregning av utsatt skatt/skattefordel. De midlertidige forskjellene er knyttet til avskåret rentefradrag. På grunn av usikkerhet knyttet til fremtidig fradrag for sidde rentene er utsatt skattefordel ikke balansført. Årets endring av utsatt skatt/skattefordel er derfor lik null.

Skattepliktig inntekt/Underskudd:

	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	-12 581 704	-23 965 931
Permanente forskjeller	7 581 973	-2 670 570
Mottatt konsernbidrag	6 609 037	0
Avgitt konsernbidrag	-1 353 990	0

Avskåret rentefradrag	0	26 600 755
Anvendelse av fremførbart underskudd	-255 316	0
Skattepliktig inntekt/ Underskudd	0	-35 746
Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	297 878	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	297 878	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-1 156 110	-682 000
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-297 878	0
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	1 453 988	682 000
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	90 000	1 940 000	-24 703 131	-22 673 131
Årets resultat	0	0	-12 879 582	-12 879 582
Kapitalforhøyelse (registrert 22.12.2023)	90 000	699 910 000	0	700 000 000
Avgitt konsernbidrag	0	0	-1 056 112	-1 056 112
Egenkapital 31.12.2023	180 000	701 850 000	-38 638 825	663 391 175

Note 5 Pantstillelser og garantier m.v.

Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for gjeld i konsernet

Aksjer i Viscenario AS	12 288 481
Aksjer i Curotech AS	193 043 766
Aksjer Norbits AS	90 442 666
Aksjer i FDVhuset AS	120 000 000
Aksjer i Byggstart AS	49 980 000
Aksjer i Marketplace AS	30 387 155
Aksjer i Cars Software AS	60 304 989
Aksjer i Unisoft AS	115 000 000
Aksjer i Servebolt AS	41 261 897
Sum	712 708 954

Note 6 Betinget vederlag

SaaS Holding AS har i forbindelse med kjøp av Byggstart AS og Marketplace AS, avtalt et betinget vederlag til selger. Vederlaget var avsatt med NOK 16 000 000 i balansen på oppkjøpstidspunktet. Basert på oppnåelse av ulike avtalte betingelser for regnskapsåret 2023 er avsetning for betinget vederlag justert til NOK 20 400 000 per 31.12.2023. Justeringen er reflektert som annen finanskostnad i resultatregnskapet.

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Fordringer

	2023	2022
Curotech AS	0	3 100 000
Jotta AS	61 445	
Konsernkontoordning	20 070 464	0
Sum	20 131 909	3 100 000

Gjeld

	2023	2022
Hawk Infinity Software AS	17 874 931	190 192 302
Jotta AS	0	275 492 924
Hawk Infinity AS	0	30 070 253
Curotech AS		10 763 005
FDVhuset AS	318 426	5 035 342
Unisoft AS	11 000 000	
Sum	29 193 357	511 553 826

Selskapet inngår i konsernkontoordning hvor Hawk Infinity Software AS er eier. Per 31.12.2023 har selskapet en fordring på kr. 20.070.464,- knyttet til ordningen.

Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 180 000 består av 3 000 aksjer à kr. 60.

Alle aksjer er eid av morselskapet Jotta AS med konsernspiss Hawk Infinity AS med forretningsadresse Nordraaks gate 18,0260 OSLO. Der kan konsernregnskapet som inkluderer SaaS Holding AS fås utlevert.



Document history

COMPLETED BY ALL:

26.04.2024 16:54

SENT BY OWNER:

Ingebrikt Bjørkhaug · 26.04.2024 13:37

DOCUMENT ID:

Bkx2ffftZC

ENVELOPE ID:

SynzffKW0-Bkx2ffftZC

DOCUMENT NAME:

SaaS Holding AS - Årsregnskap 2023 signeringsversjon.pdf
11 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Jannik Woxholth jw@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2024 14:02 26.04.2024 14:01	Email Low	IP: 84.208.110.133 IP: 84.208.110.133
Johan Michelsen jm@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2024 16:54 26.04.2024 16:53	Email Low	IP: 195.1.154.242 IP: 195.1.154.242

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til generalforsamlingen i SaaS Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SaaS Holding AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.



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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Vestfold, 26. april 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2024-05-02 09:32



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



Årsregnskap 2022

SaaS Holding AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 927 958 457

Resultatregnskap

SaaS Holding AS

	Note	2022	2021
Annen driftskostnad	1	5 015 176	0
Sum driftskostnader		5 015 176	0
Driftsresultat		-5 015 176	0
Inntekt på investering i datterselskap		4 550 000	0
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern		3 100 000	0
Annen finansinntekt		5 350 140	0
Nedskrivning av finansielle eiendeler		5 350 140	517 630
Rentekostnad til foretak i samme konsern		24 282 272	0
Annen rentekostnad		2 318 483	214 000
Resultat av finansposter		-18 950 755	-731 630
Resultat før skattekostnad		-23 965 931	-731 630
Resultat		-23 965 931	-731 630
Årsresultat	4	-23 965 931	-731 630
Overføringer			
Overført til udekket tap		23 965 931	731 630
Sum overføringer		-23 965 931	-731 630

Balanse

SaaS Holding AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2, 6	438 276 486	40 140 194
Investeringer i tilknyttet selskap	2	41 261 897	46 469 928
Sum finansielle anleggsmidler		479 538 383	86 610 122
Sum anleggsmidler		479 538 383	86 610 122
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		205 926	24 430
Konsernfordringer		3 100 000	0
Sum fordringer		3 305 926	24 430
Bankinnskudd, kontanter o.l.		6 261 900	2 000 000
Sum omløpsmidler		9 567 826	2 024 430
Sum eiendeler		489 106 209	88 634 552

Balanse

SaaS Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	90 000	30 000
Overkurs		1 940 000	0
Ikke registrert kapitalforhøyelse	4	0	2 000 000
Sum innskutt egenkapital		2 030 000	2 030 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	4	-24 703 131	-737 200
Sum opptjent egenkapital		-24 703 131	-737 200
Sum egenkapital		-22 673 131	1 292 800
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5	476 448 231	81 259 982
Sum annen langsiktig gjeld		476 448 231	81 259 982
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		225 513	517 630
Konserngjeld		5 035 342	0
Annen kortsiktig gjeld	5, 6	30 070 253	5 564 140
Sum kortsiktig gjeld		35 331 108	6 081 770
Sum gjeld		511 779 339	87 341 752
Sum egenkapital og gjeld		489 106 209	88 634 552

Oslo, 26.04.2023

Styret i SaaS Holding AS

Johan Bernt Michelsen
styreleder/daglig leder

Jannik Per Woxholth
styremedlem

Indirekte kontantstrøm

SaaS Holding AS

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-23 965 931	-731 630
Endring i leverandørgjeld		-292 116	517 630
Påløpte renter		1 870 253	0
Resultatført konsernbidrag ikke utbetalt		-3 100 000	0
Utbytte fra tilknyttet selskap		5 394 177	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-181 496	189 570
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-20 275 113	-24 430
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret		373 672 578	81 259 982
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-373 672 578	-81 259 982
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		400 009 591	81 259 982
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		1 800 000	0
Innbetalinger av egenkapital		0	2 024 430
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		398 209 591	83 284 412
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		4 261 900	2 000 000
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnek		2 000 000	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		6 261 900	2 000 000

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapet har frivillig utarbeidet kontantstrøm.

Skatt

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 1 Honorarer og godtgjørelser.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	0	0
Sum	0	0

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktige til å ha obligatorisk tjenestepensjon

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	155 330
Andre attestasjonstjenester	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0
Annen bistand	18 750
Sum	174 080

Note 2 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet
 Investeringene i datterselskap og tilknyttet selskap regnskapsføres etter kostmetoden.

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme andel	Egenkapital siste år (100%)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Datterselskap					
Viscenario AS	Norge	50,3%	13 321 400	719 004	34 790 054
Curotech AS	Norge	100%	101 841	14 741 804	193 043 766
Norbites AS	Norge	70%	11 548 303	11 321 112	90 442 666
FDVhuset AS	Norge	100%	17 044 584	1 408 325	120 000 000
Balanseført verdi 31.12.2022					227 833 820

Tilknyttet selskap

Servebolt AS	Norge	36,0%	0	0	41 261 897
--------------	-------	-------	---	---	------------

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 90 000 består av 3 000 aksjer à kr. 30.

Alle aksjer er eid av morselskapet Jotta AS med konsernspiss Hawk Infinity Software AS med forretningsadresse Øvre Slottsgate 5,0157 OSLO. Der kan konsernregnskapet som inkluderer SaaS Holding AS fås utlevert.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	30 000	0	2 000 000	-737 200	1 292 800
Kapitalforhøyelse gjennomført 2021, registrert 2022	60 000	1 940 000	-2 000 000	0	0
Egenkapital 01.01.2022	90 000	1 940 000	0	-737 200	1 292 800
Årets resultat	0	0	0	-23 965 931	-23 965 931
Egenkapital 31.12.2022	90 000	1 940 000	0	-24 703 131	-22 673 131

Selskapet har i 2022 hatt en konsulentavtale med Lucretius Amicis Invest AS, som er et selskap kontrollert av styreleder i konsernspiss Hawk Infinity Software AS, Nils Arne Bakke. Avtalen gjelder bistand med onboarding av oppkjøpte selskaper i 2022. Totalt fakturert beløp i 2022 er kr. 410 000.

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Fordringer

	2022	2021
Foretak i samme konsern	3 100 000	0
Sum	3 100 000	0

Gjeld

	2022	2021
Foretak i samme konsern	511 553 826	81 259 982
Sum	511 553 826	81 259 982

Note 6 Betinget vederlag

SaaS Holding AS hadde i forbindelse med kjøp av Viscenario AS, avtalt et betinget vederlag til selger. Vederlaget var avsatt med NOK 5 350 140 i balansen per 31.12.2021. Basert på manglende oppnåelse av ulike avtalte betingelser for regnskapsåret 2022 er vederlag til utbetaling lik NOK 0. Det er gjort en nedskrivning av aksjene i Viscenario på NOK 5 350 140 per 31.12.2022.

Kostprisen Viscenario AS:

Kontant oppgjør	25 000 000
Emisjon	9 790 054
Betinget vederlag	5 350 140
Kostpris Viscenario	40 140 194
Nedskrivning	-5 350 140
Bokført verdi Viscenario	34 790 054

Note 7 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-255 316	-219 570	35 746
Avskåret rentefradrag	-26 600 755	0	26 600 755
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	26 856 071	219 570	-26 636 501
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført ved beregning av utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skattefordel er ikke kan balanseført iht. unntak for små foretak. Årets endring av utsatt skatt/skattefordel er derfor lik null.

Skattepliktig inntekt/Underskudd:	2022	2021
Ordinært resultat før skatt	-23 965 931	-731 630
Permanente forskjeller	-2 670 570	512 060
Avskåret rentefradrag	26 600 755	0
Skattepliktig inntekt/ Underskudd	-35 746	-219 570

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-682 000	0
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	682 000	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Note 8 Pantstillelser og garantier m.v.

Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for gjeld i konsernet

Aksjer i Viscenario AS	34 790 054
Aksjer i Curotech AS	193 043 766
Aksjer Norbits AS	90 442 666
Aksjer i FDVhuset AS	120 000 000
Aksjer i Serverbolt AS	41 261 897
Sum	479 538 383

Note 9 Fortsatt drift

Selskapets bokførte egenkapital er tapt pr. 31.12.2022. Basert på at det foreligger vesentlige merverdier i datterselskapene vurderer styret at selskapet har forsvarlig egenkapital og likviditet.



Document history

COMPLETED BY ALL:

26.04.2023 14:28

SENT BY OWNER:

Max Graff · 26.04.2023 12:53

DOCUMENT ID:

HkgUcMYImh

ENVELOPE ID:

BJL5GF8m3-HkgUcMYImh

DOCUMENT NAME:

Årsregnskap SaaS Holding AS 2022 - til signering.pdf
9 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:

Årsregnskap SaaS Holding AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-SJFoGtIXn.pdf
Årsregnskap SaaS Holding AS 2022 - til signering.pdf-pAdES-rybiM KLX3.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Johan Michelsen jm@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2023 12:57 26.04.2023 12:55	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 74/03/14) IP: 195.1.154.242
Jannik Per Woxholth jw@hawk.no	Signed Authenticated	26.04.2023 14:28 26.04.2023 14:26	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 85/07/04) IP: 46.230.143.197

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til generalforsamlingen i SaaS Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SaaS Holding AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og Indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Tønsberg, 26. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID_MOBILE	2023-04-27 15:56



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

**VEDTEKTER
SAAS HOLDING AS**

org.nr. 927 958 457

Fastsatt 15. november 2023

- § 1. Selskapets navn skal være SaaS Holding AS.
- § 2. Selskapets virksomhet skal være investering i aksjer og andre formuesobjekter, samt annen virksomhet som står i forbindelse med dette.
- § 3. Aksjekapitalen skal være NOK 180 000 fordelt på 3 000 ordinære aksjer á NOK 60.
- § 4. Overdragelse av aksjer i selskapet krever ikke samtykke fra selskapet. Overdragelse av aksjer i selskapet utløser ikke forkjøpsrett for øvrige aksjeeiere i selskapet.
- § 5. For øvrig henvises til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

Norbits AS
2023

Resultatregnskap

Norbits AS

	Note	2023	2022
Salgsinntekter		32 612 590	30 933 135
Andre driftsinntekter		0	50
Sum driftsinntekter		32 612 590	30 933 185
Varekostnad		3 582 224	3 762 109
Lønnskostnad	2	11 529 117	9 866 177
Avskrivning varige driftsmidler	3	1 134 618	474 918
Annen driftskostnad		2 775 242	2 368 559
Sum driftskostnad		19 021 202	16 471 763
Driftsresultat		13 591 389	14 461 422
Annen renteinntekt		95 097	62 181
Sum finansinntekter		95 097	62 181
Annen rentekostnad		496	353
Annen finanskostnad		1 561	306
Sum finanskostnader		2 057	659
Sum netto finansposter		93 040	61 522
Ordinært resultat før skattekostnad		13 684 429	14 522 944
Skattekostnad på ordinært resultat	4	3 012 841	3 201 832
Ordinært resultat		10 671 588	11 321 112
Årsresultat		10 671 588	11 321 112
Overført annen egenkapital		10 671 588	11 321 112
Sum disponert	8	10 671 588	11 321 112

Balanse

Norbits AS

	Note	2023	2022
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3	3 857 643	1 900 000
Utsatt skattefordel	4	54 330	22 747
Sum immaterielle eiendeler		3 911 973	1 922 747
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.		771 000	1 044 000
Sum varige driftsmidler	3	771 000	1 044 000
Finansielle anleggsmidler			
Sum anleggsmidler		4 682 973	2 966 747
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		4 889 192	1 272 371
Andre fordringer		211 122	179 870
Sum fordringer	5	5 100 314	1 452 241
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	9 886 079	14 038 933
Sum omløpsmidler		14 986 393	15 491 174
Sum eiendeler		19 669 366	18 457 921

Balanse

Norbits AS

	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		12 119 891	11 448 303
Sum opptjent egenkapital		12 119 891	11 448 303
Sum egenkapital	8	12 219 891	11 548 303
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		355 050	195 876
Betalbar skatt	4	3 044 424	3 232 773
Skyldige offentlige avgifter		1 523 639	1 207 312
Annen kortsiktig gjeld		2 526 362	2 273 656
Sum kortsiktig gjeld		7 449 475	6 909 618
Sum gjeld	5	7 449 475	6 909 618
Sum egenkapital og gjeld		19 669 366	18 457 921

Voss, 17.04.2024
Norbits AS

Joakim Stavnes Karlsen
Styrets leder

Nils Ringheim
Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

Norbits AS

Per 31.12.

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	13 684 429	14 522 944
Periodens betalte skatt	- 3 232 773	-2 438 289
Ordinære avskrivninger	1 134 618	474 918
Endring kundefordringer	-4 358 325	793 179
Endring leverandørgjeld	159 174	20 817
Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 279 285	2 775
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	8 666 407	13 376 344
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-2 559 600	-1 900 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-259 661	-260 317
Innbetaling ved salg av anleggsmidler	0	8 000
Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	0	3 000 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 819 261	847 683
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av utbytte	-10 000 000	-13 500 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-10 000 000	-13 500 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-4 152 854	724 027
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	14 038 933	13 314 905
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	9 886 079	14 038 933

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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.

Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført. Dette vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Inntekt fra salg av tjenester regnskapsføres i takt med at arbeidet utføres og krav på vederlag oppstår. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med avskrivning av 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 forventes å generere.

Forskning og utvikling

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

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 på krav.

Kontantstrømpoppstilling

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

Noter

Note 2 Lønnskostnader og ant. ansatte

	2023	2022
Lønninger	11 649 954	9 980 987
Arbeidsgiveravgift	1 733 254	1 351 598
Pensjonskostnader	229 603	190 635
Andre ytelser	475 906	242 958
Aktiverte lønnskostnader	-2 559 600	-1 900 000
Sum	11 529 117	9 866 177
Antall årsverk	15	13

Det er ikke lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.

Note 3 Anleggsmiddel

	Driftsløsøre, inventar o.l.	Teknologi	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	2 369 676	1 900 000	4 269 676
Tilgang	259 661	2 559 600	2 819 261
Anskaffelseskost 31.12.	2 629 337	4 459 600	7 088 937
Akk. av- og nedskr. 01.01.	1 325 676	0	1 325 676
Årets avskrivninger	532 661	601 957	1 134 618
Akk. av- og nedskr. 31.12.	1 858 337	601 957	2 460 294
Balanseført 31.12.	771 000	3 857 643	4 628 643
Økonomisk levetid	3 - 5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik

	2023	2022
Skatt på årets resultat	3 044 424	3 232 773
Endring utsatt skatt	-31 583	-30 941
Årets skattekostnad	3 012 841	3 201 832

Beregning av skattepliktig inntekt

	2023	2022
Resultat før skatter	13 684 429	14 522 944
Permanente forskjeller	10 305	30 838
Endringer midlertidige forskjeller	143 559	140 642
Årets skattegrunnlag	13 838 293	14 694 424
Betalbar skatt	3 044 424	3 232 773
Skyldig betalbar skatt	3 044 424	3 232 773

Spesifikasjoner av grunnlag utsatt skatt

Forskjeller som utlignes

	2023	2022	Endring
Anleggsmidler	-262 424	-146 352	-116 072
Fordringer	-23 216	-5 400	-17 816
Gevinst og tapskonto	38 686	48 357	-9 671
Sum	-246 954	-103 395	-143 559
Utsatt skatt	-54 330	-22 747	-31 583

Noter

Note 5 Fordringer-langsiktig gjeld Ingen

Selskapet hadde per 31.12. ingen gjeld som forfaller mer enn 5 år frem i tid. Videre hadde selskapet ingen fordringer som forfaller senere enn 1 år frem i tid.

Note 6 Bundne midler

I posten bankinnskudd, kontanter mv. inngår bundne bankinnskudd med kr 624 581 (kr. 464 943 i 2022).

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	10 000	10	100 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12 var:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Saas Holding AS	7 000	70,00%	70,00%
Ringheim Invest AS	1 350	13,50%	13,50%
Hjeltnes Invest AS	1 350	13,50%	13,50%
Øvrige aksjonærer	300	3,00%	3,00%
Totalt antall aksjer	10 000	100,00%	100,00%

Norbits AS inngår i konsernregnskapet som er utarbeidet av Hawk Infinity Software AS. Konsernregnskapet kan fås utlevert på morselskapets forretningsadresse Øvre Slottsgate 5,0157 OSLO.

Note 8 Egenkapital

Endring egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	100 000	11 448 303	11 548 303
Årets resultat	0	10 671 588	10 671 588
Tilleggsutbytte	0	-10 000 000	-10 000 000
Egenkapital 31.12.	100 000	12 119 891	12 219 891

Årsregnskap

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Ringheim, Nils T.	BANKID	2024-04-17 08:32
Karlsen, Joakim Stavnes	BANKID	2024-04-17 08:03



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



Til generalforsamlingen i Norbits AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norbits AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Vestfold, 18. april 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2024-04-22 08:19



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Norbits AS
2022

Resultatregnskap

Norbits AS

	Note	2022	2021
Salgsinntekter		30 933 135	28 085 007
Andre driftsinntekter		50	0
Sum driftsinntekter		30 933 185	28 085 007
Varekostnad		3 762 109	4 111 109
Lønnskostnad	2	9 866 177	10 956 488
Avskrivning varige driftsmidler	3	474 918	393 772
Annen driftskostnad		2 368 559	1 657 059
Sum driftskostnad		16 471 763	17 118 428
Driftsresultat		14 461 422	10 966 578
Annen renteinntekt		62 181	35 765
Sum finansinntekter		62 181	35 765
Annen rentekostnad		353	0
Annen finanskostnad		306	314
Sum finanskostnader		659	314
Sum netto finansposter		61 522	35 451
Ordinært resultat før skattekostnad		14 522 944	11 002 029
Skattekostnad på ordinært resultat	4	3 201 832	2 467 952
Ordinært resultat		11 321 112	8 534 077
Årsresultat		11 321 112	8 534 077
Overført annen egenkapital		11 321 112	1 534 077
Avsatt til utbytte		0	7 000 000
Sum disponert	8	11 321 112	8 534 077

Balanse

Norbits AS

	Note	2022	2021
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3	1 900 000	0
Utsatt skattefordel	4	22 747	0
Sum immaterielle eiendeler		1 922 747	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.		1 044 000	1 266 600
Sum varige driftsmidler	3	1 044 000	1 266 600
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	9	0	3 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		0	3 000 000
Sum anleggsmidler		2 966 747	4 266 600
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 272 371	2 065 550
Andre fordringer		179 870	42 424
Sum fordringer	5	1 452 241	2 107 974
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	14 038 933	13 314 905
Sum omløpsmidler		15 491 174	15 422 879
Sum eiendeler		18 457 921	19 689 479

Balanse

Norbits AS

	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		11 448 303	6 627 191
Sum opptjent egenkapital		11 448 303	6 627 191
Sum egenkapital	8	11 548 303	6 727 191
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	4	0	8 194
Sum avsetninger for forpliktelser		0	8 194
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		195 876	175 059
Betalbar skatt	4	3 232 773	2 438 289
Skyldige offentlige avgifter		1 207 312	1 451 824
Utbytte		0	7 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 273 656	1 888 922
Sum kortsiktig gjeld		6 909 618	12 954 094
Sum gjeld	5	6 909 618	12 962 288
Sum egenkapital og gjeld		18 457 921	19 689 479

Voss,
27.04.2023
Norbits AS

Odd Gurvin
Styrets leder

Nils Ringheim
Styremedlem/daglig leder

Joakim Stavnes Karlsen
Styremedlem

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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.

Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført. Dette vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Inntekt fra salg av tjenester regnskapsføres i takt med at arbeidet utføres og krav på vederlag oppstår. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med avskrivning av 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 forventes å generere.

Forskning og utvikling

Fra og med regnskapsåret 2022 bli utgifter til utvikling balanseført i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

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 på krav.

Noter

Note 2 Lønnskostnader og ant. ansatte

	2022	2021
Lønninger	9 980 987	9 104 668
Arbeidsgiveravgift	1 351 598	1 314 054
Pensjonskostnader	190 635	160 826
Andre ytelser	242 958	376 941
Aktiverte lønnskostnader	-1 900 000	0
Sum	9 866 177	10 956 488
Antall årsverk	13	12

Det er ikke lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.

Note 3 Anleggsmiddel

	Driftsløsure, inventar o.l.	Teknologi	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	2 625 839	0	2 625 839
Tilgang	260 317	1 900 000	2 160 317
Avgang	989 671	0	989 671
Anskaffelseskost 31.12.	2 369 676	1 900 000	4 269 676
Akk. av- og nedskr. 01.01.	1 359 239	0	1 359 239
Årets avskrivninger	474 917	0	474 917
Årets avgang	508 480	0	508 480
Akk. av- og nedskr. 31.12.	1 325 676	0	1 325 676
Balanseført 31.12.	1 044 000	1 900 000	2 944 000
Økonomisk levetid	3 - 5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik

	2022	2021
Skatt på årets resultat	3 232 773	2 438 289
Endring utsatt skatt	-30 941	29 663
Årets skattekostnad	3 201 832	2 467 952

Beregning av skattepliktig inntekt

	2022	2021
Resultat før skatter	14 522 944	11 002 029
Permanente forskjeller	30 838	215 932
Endringer midlertidige forskjeller	140 642	-134 832
Årets skattegrunnlag	14 694 424	11 083 129
Betalbar skatt	3 232 773	2 438 289
Skyldig betalbar skatt	3 232 773	2 438 289

Spesifikasjoner av grunnlag utsatt skatt

Forskjeller som utlignes

	2022	2021
Anleggsmidler	-146 352	-17 799
Fordringer	-5 400	-5 400
Gevinst og tapskonto	48 357	60 446
Sum	-103 395	37 247
Utsatt skatt	-22 747	8 194

Noter

Note 5 Fordringer-langsiktig gjeld Ingen

Selskapet hadde per 31.12. ingen gjeld som forfaller mer enn 5 år frem i tid. Videre hadde selskapet ingen fordringer som forfaller senere enn 1 år frem i tid.

Note 6 Bundne midler

I posten bankinnskudd, kontanter mv. inngår bundne bankinnskudd med kr 464 943 (kr. 416 081 i 2021).

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12 består av:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Aksjer	10 000	10	100 000

Eierstruktur

Aksjonærene i selskapet pr. 31.12 var:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Saas Holding AS	7 000	70,00%	70,00%
Ringheim Invest AS	1 350	13,50%	13,50%
Hjeltnes Invest AS	1 350	13,50%	13,50%
Jostein Czyzycki Solstad	150	1,50 %	1,50 %
Kristiffer Frimann Vestrheim	150	1,50 %	1,50 %
Totalt antall aksjer	10 000	100,00%	100,00%

Norbits AS inngår i konsernregnskapet som er utarbeidet av Hawk Infinity SOftware AS. Konsernregnskapet kan fås utlevert på morselskapets forretningsadresse Øvre Slottsgate 5,0157 OSLO.

Note 8 Egenkapital

Endring egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	100 000	6 627 191	6 727 191
Årets resultat	0	11 321 112	11 321 112
Tilleggsutbytte	0	-6 500 000	-6 500 000
Egenkapital 31.12.	100 000	11 448 303	11 548 303

Note 9 Transaksjoner med nærstående

Selskapets aksjer i We Norwegians AS er solgt til Ringheim Invest AS til bokført verdi. Selskapet eier 13,5% av Norbits AS og er eid av Nils Ringheim som er daglig leder

Årsregnskap

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Ringheim, Nils T.	BANKID	2023-04-28 14:34
Karlsen, Joakim Stavnes	BANKID	2023-04-27 09:01
Gurvin, Odd	BANKID	2023-04-27 10:39



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



Til generalforsamlingen i Norbits AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norbits AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Sandefjord, 27. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID_MOBILE	2023-04-28 13:47



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Norbits AS**Kontantstrømoppstilling**

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	14 522 944	11 002 029
Betalt skatt	- 2 438 289 -	2 399 033
Avskrivninger	474 918	393 772
Endring kundefordringer	793 179 -	265 142
Endring leverandørgjeld	20 817 -	30 287
Endring andre tidsavgrensningsposter	2 776	444 214
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	13 376 345	9 145 553
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	- 1 900 000	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	- 260 317 -	766 772
Innbetaling ved salg av anleggsmidler	8 000	-
Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	3 000 000	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	847 683 -	766 772
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av utbytte	- 13 500 000 -	6 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 13 500 000 -	6 000 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	724 028	2 378 781
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	13 314 905	10 936 124
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	14 038 934	13 314 905

Note 1 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingene er utarbeidet i samsvar med bestemmelsene i Lov om årsregnskap (regnskapsloven) og presentasjonskravene i henhold til god regnskapsskikk og er knyttet til de reviderte årsregnskapene til Norbits AS for regnskapsåret 2022 datert 27.04.2023 og for regnskapsåret 2021 datert 10.02.2022. Årsregnskapene ble utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet benyttet unntak i henhold til regnskapsloven §3-2 annet ledd, jf. §1-6 og utarbeidet ikke kontantstrømoppstilling for verken 2022 eller 2021. Som følge av at Regulation (EU) 2017/1129 krever kontantstrømoppstilling for alle garantister har Norbits AS retrospektivt utarbeidet kontantstrømoppstilling for regnskapsårene 2022 og 2021. Kontantstrømoppstillingene er utarbeidet som følge av garantiansvaret selskapet har tilknyttet den planlagte obligasjonsnoteringen i Hawk Infinity Software AS.

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet basert på indirekte metode og presenterer kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter, og forklarer netto endring i kontanter og kontantekvivalenter i perioden. Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige investeringer som omgående og med minimal risiko kan konverteres til kontanter.

Voss, 5. September 2023

Norbits AS

Benjamin Sommer
Styreleder (elektronisk signert)

Nils Ringheim
Daglig leder og Styremedlem (elektronisk signert)

Joakim Stavnes Karlsen
Styremedlem (elektronisk signert)



Document history

COMPLETED BY ALL:
05.09.2023 11:46

SENT BY OWNER:
Max Graff · 05.09.2023 11:09

DOCUMENT ID:
rkeTUX_VAh

ENVELOPE ID:
Hkn8edVCh-rkeTUX_VAh

DOCUMENT NAME:
Norbits AS - kontantstrømoppstilling 2022 usignert.pdf
2 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
Norbits AS - kontantstrømoppstilling 2022 usignert.pdf-pAdES-ryrtx d4A2.pdf
Norbits AS - kontantstrømoppstilling 2022 usignert.pdf-pAdES-S1w uldV0n.pdf
Norbits AS - kontantstrømoppstilling 2022 usignert.pdf-pAdES-SJQ ieuNCn.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Joakim Stavnes Karlsen jk@hawk.no	Signed Authenticated	05.09.2023 11:14 05.09.2023 11:13	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 87/09/13) IP: 195.1.154.242
Nils T. Ringheim nils@norbits.no	Signed Authenticated	05.09.2023 11:40 05.09.2023 11:38	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 66/11/26) IP: 213.52.17.2
Benjamin Sommer benjamin@hawk.no	Signed Authenticated	05.09.2023 11:46 05.09.2023 11:45	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 75/04/30) IP: 195.1.154.242

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til styret i Norbits AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert de vedlagte kontantstrømpoppstillingene for Norbits AS (selskapet) som viser kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter for regnskapsårene avsluttet henholdsvis 31. desember 2022 og 31. desember 2021. Note 1 omtaler grunnlaget for regnskapsavleggelsen.

Etter vår mening er de medfølgende kontantstrømpoppstillingene for regnskapsårene som ble avsluttet henholdsvis 31. desember 2022 og 31. desember 2021, i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med grunnlaget for regnskapsavleggelsen omtalt i note 1.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av kontantstrømpoppstillingene*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Grunnlag for regnskapsavleggelse

Vi gjør oppmerksom på note 1 til kontantstrømpoppstillingene, som beskriver grunnlaget for regnskapsavleggelsen. Selskapet har ikke tidligere vært forpliktet til å utarbeide kontantstrømpoppstillinger. Kontantstrømpoppstillingene for henholdsvis 2022 og 2021 er nå nødvendig som følge av garantiansvaret selskapet har tilknyttet den planlagte obligasjonsnoteringen i Hawk Infinity Software AS.

Styrets og daglig leders ansvar for kontantstrømpoppstillingene

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide kontantstrømpoppstillingene i samsvar med grunnlaget for regnskapsavleggelsen beskrevet i note 1. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide kontantstrømpoppstillinger som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av kontantstrømoppstillingene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at kontantstrømoppstillingene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 kontantstrømoppstillingene.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i kontantstrømoppstillingene, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll 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.
- evaluerer vi om grunnlaget for regnskapsavleggelsen er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i kontantstrømoppstillingene, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt kontantstrømoppstillingen gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Stokke, 5. september 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning Norbits

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2023-09-05 08:24



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

VEDTEKTER FOR

NORBITS

(av 01.10.2000)

§ 1

Selskapet sitt namn er NORBITS AS

§ 2

Selskapet sitt forretningskontor er i Voss kommune.

§ 3

Selskapet sitt formål er å utvikle programvare, kjøp og sal av datautstyr, konsulent- og kursverksemd innan EDB, deltaking i andre firma og det som naturleg står i samanheng med dette.

§ 4

Selskapet sin aksjekapital er på kr 100.000 fordelt på 10.000 aksjar à kr 10,- .

§ 5

Selskapet sitt styre skal ha 1 - 5 medlemmer etter nærare vedtak i generalforsamlinga.

Styret er vedtaksført når halvparten av styremedlemene er til stades. Ved likt stemmetal gjeld det som styreleiar eller møteleiar har stemt for. Rett til å teikne selskapet sitt firma har dagleg leiar åleine. Styret kan gje prokura.

§ 6

Aksjeeigarar i selskapet kan vere enkeltpersonar, verksemdar, offentlege og private organisasjonar. Styret avgjer med bindande vedtak kven som kan godkjennast som aksjeeigar.

§ 7

Den ordinære generalforsamling skal haldast innan utgangen av mai månad. Generalforsamlinga blir kalla inn av styret med minst 14 dagar skriftleg varsel til alle aksjeeigarar med kjent opphald. Styreleiar leiar generalforsamlinga. I hans fråvære vel generalforsamlinga ein møteleiar.

Den ordinære generalforsamling skal handsame:

R. H. Lunde
Deloitte & Touche

Torgils Bryn
Torgils Bryn
Advokat

1. Fastsetjing av resultatrekneskap og balanse.
2. Bruk av overskot eller dekning av underskot etter fastsett balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Val av styre.
4. Andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer under generalforsamlinga.

§ 8

Ekstraordinær generalforsamling blir halden når styret finn det naudsynt, eller når det blir kravd av revisor eller av aksjeeigarane som representerer minst 25% av aksjekapitalen. Den ekstraordinære generalforsamlinga blir kalla saman på same måten som den ordinære og tek berre for seg saker som er nemnt i innkallinga.

§ 9

Ved overdraging av aksjar skal dei andre aksjeeigarane ha forkjøpsrett til den kurs som det føreligg eit reelt kjøpetilbod til. Dersom fleire aksjeeigarar ynskjer å nytte seg av denne forkjøpsretten, blir dei aksjar som er for sal fordelt i høve til den tidlegare aksjeeiga avrunda ned til heil aksje. Dersom det ved den forholdsmessige fordelinga er overskytande aksjar, overtek den/dei som på førehand har flest aksjar, og i tilfelle av likskap blir det føreteke loddtrekning.

Den som ynskjer å selje sine aksjar skal underrette styret med opplysning om kjøpetilbod. Styret skal straks varsle forkjøpsrettshavar skriftleg. Dei som ynskjer å gjere forkjøpsretten gjeldande, må underrette selskapet innan ein frist på 14 dagar frå det tidspunkt då styret fekk melding om at aksjar blir ynskt overdregne.

Dersom det er gjeve melding om at det føreligg gåve eller gåvesal, eller det vert imøtegått at den oppgjevne kjøpesum er reell, må skjøn vere kravd avhalde innan same frist. Kjøpesummen må betalast innan 14 dagar etter dette. Innan same frist må det deponerast stipulert kjøpesum etter styret si nærare avgjerd (i tilfelle skjøn er begjært), og endeleg betaling må då finne stad innan 14 dagar frå det tidspunkt då beløpet vart endeleg fastsett.

§10

Det vert ellers vist til den til ein kvar tid gjeldande aksjelovgjeving.

-oo0oo-

Bjørkhaug, Ingebrikt
02/06/2022 12:06:55


Deloitte & Touche

Torgils Bryn
Advokat

Årsregnskap 2023 - CuroTech AS

Dokumentet er signert digitalt av følgende undertegnere:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), signert 15.02.2024 med Signicat Sign BANKID
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), signert 16.02.2024 med Signicat Sign BANKID



Det signerte dokumentet inneholder

- En forside med informasjon om signaturene
- Alle originaldokumenter med signaturer på hver side
- Digitale signaturer



Dokumentet er forseglet av Posten Norge

Signeringen er gjort med digital signering levert av Posten Norge AS. Posten garanterer for autentisiteten og forseglingen av dette dokumentet.



Slik ser du at signaturene er gyldig

Hvis du åpner dette dokumentet i Adobe Reader, skal det stå øverst at dokumentet er sertifisert av Posten Norge AS. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke er endret etter signering.




Årsregnskap 2023

Curotech AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 979 573 464



Dokumentet er signert digitalt av:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), 15.02.2024
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 16.02.2024

Forseglet av



Posten Norge

RESULTATREGNSKAP

CUROTECH AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Salgsinntekt		33 449 666	30 107 147
Annen driftsinntekt		0	990 000
Sum driftsinntekter		33 449 666	31 097 147
Varekostnad		44 306	83 438
Lønnskostnad	1	11 387 890	9 180 587
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	682 967	193 609
Annen driftskostnad		3 991 801	3 001 248
Sum driftskostnader		16 106 965	12 458 882
Driftsresultat		17 342 701	18 638 265
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	263 005
Annen renteinntekt		275 268	6 579
Annen finansinntekt		479	0
Annen rentekostnad		1 442	0
Annen finanskostnad		0	8 100
Resultat av finansposter		274 304	261 484
Resultat før skattekostnad		17 617 005	18 899 749
Skattekostnad på resultat	3	3 875 996	4 157 945
Årsresultat	4	13 741 009	14 741 804
OVERFØRINGER			
Avsatt konsernbidrag		13 502 150	14 739 963
Avsatt til annen egenkapital		238 859	1 841
Sum overføringer		13 741 009	14 741 804

Dokumentet er signert digitalt av:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), 15.02.2024
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 16.02.2024

Forseglet av



Posten Norge

BALANSE

CUROTECH AS

EIENDELER	Note	2023	2022
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utvikling	2	2 076 825	1 129 952
Konsesjoner, patenter o.l.	2	100 000	100 000
Utsatt skattefordel	3	0	6 836
Sum immaterielle eiendeler		2 176 825	1 236 788
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		34 000	34 000
Sum varige driftsmidler		34 000	34 000
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	5	63 608	63 608
Lån til foretak i samme konsern	6	0	10 763 005
Andre langsiktige fordringer		330 490	330 325
Sum finansielle anleggsmidler		394 098	11 156 938
Sum anleggsmidler		2 604 923	12 427 726
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		4 297 210	3 123 656
Andre kortsiktige fordringer		122 731	73 037
Konsernfordringer	6	15 354 406	0
Sum fordringer		19 774 346	3 196 693
Bankinnskudd, kontanter o.l.		122 985	6 733 864
Sum omløpsmidler		19 897 332	9 930 557
Sum eiendeler		22 502 255	22 358 283

Dokumentet er signert digitalt av:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), 15.02.2024
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 16.02.2024

Forseglet av



Posten Norge

BALANSE

CUROTECH AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	7	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		10 000 000	0
Sum innskutt egenkapital		10 100 000	100 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		240 701	1 841
Sum opptjent egenkapital		240 701	1 841
Sum egenkapital	4	10 340 701	101 841
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Utsatt skatt	3	60 861	0
Sum avsetning for forpliktelser		60 861	0
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		149 229	13 106
Skyldig offentlige avgifter		1 789 120	1 796 118
Konserngjeld	6	7 310 449	18 897 389
Annen kortsiktig gjeld		2 851 896	1 549 829
Sum kortsiktig gjeld		12 100 693	22 256 442
Sum gjeld		12 161 554	22 256 442
Sum egenkapital og gjeld		22 502 255	22 358 283

Kristiansand, 15.02.2024
Styret i Curotech AS

Jannik Per Woxholth
styreleder

Bård Einar Balterød Torjesen
daglig leder

Dokumentet er signert digitalt av:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), 15.02.2024
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 16.02.2024

Forseglet av



Posten Norge

INDIREKTE KONTANTSTRØM

CUROTECH AS

	Note	2023	2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		17 617 005	18 899 749
Periodens betalte skatt		0	3 637 390
Ordinære avskrivninger		682 967	193 609
Endring i kundefordringer		-1 173 554	1 498 480
Endring i leverandørgjeld		136 123	4 901
Endring i andre tidsavgrensningsposter		12 008 215	95 300
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		29 270 756	17 054 649
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		1 629 840	1 323 561
Utbetaling ved opptak av fordring		-15 354 406	-10 763 005
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-16 984 246	-12 086 566
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger av utbytte		0	12 956 234
Utbetalinger av konsernbidrag		18 897 389	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-18 897 389	-12 956 234
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-6 610 879	-7 988 151
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		6 733 864	14 722 016
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		122 985	6 733 865

CUROTECH AS

SIDE 5

Dokumentet er signert digitalt av:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), 15.02.2024
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 16.02.2024

Forseglet av



Posten Norge

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

DRIFTSINNTEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

SKATT

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

UTVIKLINGSKOSTNADER

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

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.

AKSJER I DATTERSELSKAP

Datterselskap 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 forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



Note 1 Lønnskostnader og antall årsverk

LØNSKOSTNADER

	2023	2022
Lønninger	8 805 624	7 186 193
Arbeidsgiveravgift	1 553 103	1 193 850
Pensjonskostnader	461 997	324 215
Andre ytelser	567 166	476 329
Sum	11 387 890	9 180 587

Selskapet har i 2023 sysselsatt 13 årsverk.

Note 2 Immaterielle eiendeler

	Utviklings- kostnader	Varemerke	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	1 323 561	100 000	1 423 561
Tilgang egenutviklede immaterielle eiendeler	1 629 840	0	1 629 840
Anskaffelseskost 31.12.2023	2 953 401	100 000	3 053 401
Akkumulerte avskrivninger 31.12	876 576	0	876 576
Bokført verdi 31.12.2023	2 076 825	100 000	2 176 825

Økonomisk levetid	3 år	Avskrives
Avskrivningsplan	Lineær	ikke

Varemerke er knyttet til rettighet til varemerke "FDVweb".

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 808 299	4 157 426
Endring i utsatt skatt	67 697	519
Skattekostnad ordinært resultat	3 875 996	4 157 945
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	17 617 005	18 899 749
Permanente forskjeller	1 158	0
Endring i midlertidige forskjeller	-307 715	-2 360
Avgitt konsernbidrag	-17 310 449	-18 897 389
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 808 299	3 475 426
CUROTECH AS		SIDE 7

Dokumentet er signert digitalt av:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), 15.02.2024
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 16.02.2024

Forseglet av



Posten Norge

Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-3 808 299	-3 475 426
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	276 641	-31 074	-307 715
Sum	276 641	-31 074	-307 715
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	276 641	-31 074	-307 715
Utsatt skatt / skattefordel (22 %)	60 861	-6 836	-67 697

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	100 000	0	1 841	101 841
Årets resultat			13 741 009	13 741 009
Konsernbidrag mottatt *		10 000 000		10 000 000
Konsernbidrag avgitt **			-13 502 150	-13 502 150
Pr 31.12.2023	100 000	10 000 000	240 700	10 340 700

* Mottatt konsernbidrag fra konsernselskap uten skattemessig effekt.

** Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt, brutto kr 17 310 449.

Note 5 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

	Eierandel	Balanseført verdi	Egenkapital pr 31.12	Resultat 2023
DS				
FDVweb AS	100 %	63 608	15 299	-8 100
Sum		63 608	15 299	-8 100

Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2023	2022
Fordringer		
Konsernkontoordning	15 354 406	0
Fordring Saas Holding AS	0	10 763 005
Sum	15 354 406	10 763 005



Gjeld		
Saas Holding AS, avsatt konsernbidrag	0	15 797 389
Hawk Infinity Software AS, konsernbidrag	7 310 449	3 100 000
Sum	7 310 449	18 897 389

Note 7 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I CUROTECH AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	50 000	2,0	100 000
Sum	50 000		100 000

EIERSTRUKTUR

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
SAAS HOLDING AS	50 000	100,0	100,0

Dokumentet er signert digitalt av:

- Torjesen, Bård E Balterød (06.07.1987), 15.02.2024
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 16.02.2024

Forseglet av



Posten Norge

Til generalforsamlingen i Curotech AS

Uavhengig revisors beretning for 2023

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Curotech AS som viser et overskudd på NOK 13 741 009. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under "Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet". Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Kristiansand, 15. februar 2024

Revisjon Sør AS



Hans Olav Homme
Statsautorisert revisor

Årsrapport for 2022

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		30 107 147	30 202 176
Annen driftsinntekt		990 000	0
Sum driftsinntekter		<u>31 097 147</u>	<u>30 202 176</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		83 438	19 732
Lønnskostnad	2	9 180 587	11 567 143
Avskrivning	3	193 609	0
Annen driftskostnad	2	3 009 348	2 084 194
Sum driftskostnader		<u>12 466 982</u>	<u>13 671 069</u>
Driftsresultat		<u>18 630 165</u>	<u>16 531 107</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		263 005	0
Annen finansinntekt		6 579	14 364
Netto finansposter		<u>269 584</u>	<u>14 364</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>18 899 749</u>	<u>16 545 471</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	<u>4 157 945</u>	<u>3 640 005</u>
Årsresultat		<u>14 741 804</u>	<u>12 905 466</u>
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	5	0	12 956 234
Konsernbidrag	5	14 739 963	0
Overføringer annen egenkapital	5	1 841	-50 768
Sum disponert		<u>14 741 804</u>	<u>12 905 466</u>

Balanse

	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utvikling	3	1 129 952	0
Varemerke	3	100 000	100 000
Utsatt skattefordel	4	6 836	7 355
Sum immaterielle eiendeler		<u>1 236 788</u>	<u>107 355</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol		34 000	34 000
Sum varige driftsmidler		<u>34 000</u>	<u>34 000</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	6	63 608	63 608
Lån til foretak i samme konsern	7	10 763 005	0
Andre fordringer		330 325	330 160
Sum finansielle anleggsmidler		<u>11 156 938</u>	<u>393 768</u>
Sum anleggsmidler		<u>12 427 726</u>	<u>535 123</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		3 123 656	4 622 136
Andre fordringer		73 037	27 255
Sum fordringer		<u>3 196 693</u>	<u>4 649 391</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	6 733 864	14 722 016
Sum omløpsmidler		<u>9 930 557</u>	<u>19 371 407</u>
Sum eiendeler		<u>22 358 283</u>	<u>19 906 530</u>

CuroTech AS

Org.nr: 979 573 464

Balanse

	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	5, 9	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	5	<u>1 841</u>	<u>0</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>1 841</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital		<u>101 841</u>	<u>100 000</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		13 106	8 205
Betalbar skatt	4	0	3 637 390
Skyldige offentlige avgifter	8	1 796 118	1 904 921
Gjeld til foretak i samme konsern	7	18 897 389	24 049
Annen kortsiktig gjeld	5	<u>1 549 829</u>	<u>14 231 965</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>22 256 442</u>	<u>19 806 530</u>
Sum gjeld		<u>22 256 442</u>	<u>19 806 530</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>22 358 283</u>	<u>19 906 530</u>

31. desember 2022
Kristiansand, 13. februar 2023

Jannik Per Woxholth

styreleder

Bård Einar Balterød

Torjesen
daglig leder

Noter til regnskapet for 2022

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

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 fratrukket investeringens verdi i balansen.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

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.

Utviklingskostnader

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Noter til regnskapet for 2022

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.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	7 182 695	9 241 129
Arbeidsgiveravgift	1 193 850	1 472 330
Pensjonskostnader	324 215	543 537
Andre ytelser	479 827	310 147
Sum	<u>9 180 587</u>	<u>11 567 143</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 12 årsverk.

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

Selskapet har ikke yt lån eller stilt sikkerhet til fordel for ledende ansatt eller andre nærstående parter.

Note 3 - Immaterielle eiendeler

	Utviklingskostnad	Varemerke	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	0	100 000	100 000
Tilgang egenutviklede eiendeler	1 323 561	0	1 323 561
Anskaffelseskost 31.12.	1 323 561	100 000	1 423 561
Akk.avskrivninger 31.12.	-193 609	0	-193 609
Balanseført verdi pr.31.12.	1 129 952	100 000	1 229 952
Årets avskrivninger	193 609	0	193 609
Avskrivningsplan	3 år Lineær	Avskrives ikke	

Utviklingskostnadene er begynt å aktiveres fra regnskapsåret 2022. Sammenligningstallene er ikke omarbeidet ifm prinsippendringen.

Kravene til balanseføring anses å være tilfredsstillt.

Varemerke er knyttet til rettighetstil varemærke "FDVweb".

Noter til regnskapet for 2022

Note 4 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2022	2021
Betalbar skatt	4 157 426	3 637 390
Endring utsatt skatt	519	2 615
Årets totale skattekostnad	<u>4 157 945</u>	<u>3 640 005</u>
 <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	 2022	 2021
Ordinært resultat før skattekostnad	18 899 749	16 545 471
Endring i midlertidige forskjeller	-2 360	-11 882
Alminnelig inntekt	<u>18 897 389</u>	<u>16 533 589</u>
Ytet konsernbidrag	-18 897 389	0
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>16 533 589</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	0	3 637 390
 <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	 2022	 2021
Driftsmidler inkl goodwill	-31 074	-38 843
Utestående fordringer	0	5 409
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-31 074</u>	<u>-33 434</u>
 Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	 -6 836	 -7 355

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	100 000	0	100 000
Årsresultat	0	14 741 804	14 741 804
Avgitt konsernbidrag	0	-14 739 963	-14 739 963
Egenkapital 31.12.	<u>100 000</u>	<u>1 841</u>	<u>101 841</u>

Note 6 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Eierandel	Resultat 2022	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
FDVweb AS	100 %	-8 100	23 400	63 608

Noter til regnskapet for 2022**Note 7 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap**

<i>Fordringer</i>	2022	2021
Saas Holding AS	10 763 005	0
<i>Gjeld</i>	2022	2021
Saas Holding AS, avsatt konsernbidrag	18 897 389	0

Note 8 - Bankinnskudd

	2022
Bundne skattetrekksmidler utgjør	354 879

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	50 000	2	100 000

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Saas Holding AS	50 000	100 %	100 %

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."

Jannik Per Woxholth

Styreleder

Serienummer: 9578-5995-4-907104

IP: 195.1.xxx.xxx

2023-02-13 13:43:10 UTC



Bård E Balterød Torjesen

Daglig leder

Serienummer: 9578-5998-4-811806

IP: 85.164.xxx.xxx

2023-02-13 13:44:48 UTC



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/validator>

Kontantstrømoppstilling

2022

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad		18 899 749
- Periodens betalte skatt	-	3 637 390
+ Ordinære avskrivninger		193 609
+/- Endring i kundefordringer		1 498 480
+/- Endring i leverandørgjeld		4 901
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		95 300
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>17 054 649</u>

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

- Utbetalinger vedrørende immaterielle eiedeler	-	1 323 561
- Utbetaling ved opptak av fordring	-	10 763 005
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	<u>12 086 566</u>

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

- Utbetaling av utbytte	-	12 956 234
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	<u>12 956 234</u>
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-	<u>7 988 151</u>
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		14 722 016
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		<u><u>6 733 865</u></u>

Til generalforsamlingen i Curotech AS

Uavhengig revisors beretning for 2022

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Curotech AS som viser et overskudd på NOK 14 741 804. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under "Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet". Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

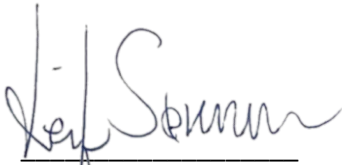
Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Kristiansand, 13. februar 2023

Revisjon Sør AS



Leif S. Sørensen

Statsautorisert revisor

VEDTEKTER
For
CUROTECH AS

Vedtatt i ekstraordinær generalforsamling 5. februar 2018

- §1 Selskapets navn er CuroTech AS. Selskapet er et aksjeselskap
- §2 Selskapets forretningskontor er i Kristiansand
- §3 Selskapets formål er: Utvikling av webbasert programvare for byggforvaltning, drift og vedlikehold av bygninger (FDV system), FDVweb. Rådgivning og implementering/utvikling av FDV-dokumentasjon i byggeprosjekter og eksisterende bygg samt salg og kursvirksomhet.
- §4 Selskapet aksjekapital er på NOK 100.000 fordelt på 50.000 aksjer pålydende NOK 2,-
- §5 Selskapets styre skal bestå av 3 – 5 styremedlemmer.
Selskapets firma tegnes av styreleder og ett styremedlem i fellesskap.
- §6 Den ordinær generalforsamling skal behandle:
1. Godkjenning av årsregnskapet samt utdeling av utbytte
 2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen
- §7 Ved overdragelse av aksjer gjelder aksjelovens regler med mindre annet fremkommer av aksjonæravtale.

BankID Signing
Ingebrigt Hildre Bjørkhaug
2024-05-13

BankID Signing
Marianne Michelsen
2024-05-14

BankID Signing
Jannik Per Woxholth
2024-05-14

BankID Signing
Magnus Olaf Steffensen
2024-05-14

Årsregnskap 2023

FDVhuset AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 883 759 702

RESULTATREGNSKAP

FDVHUSET AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Salgsinntekt		36 621 990	25 551 513
Annen driftsinntekt		1 000	0
Sum driftsinntekter		36 622 990	25 551 513
Varekostnad		4 231 638	430 336
Lønnskostnad	1	8 633 799	9 325 391
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	5 370 451	5 107 043
Annen driftskostnad		9 878 060	9 307 560
Sum driftskostnader		28 113 948	24 170 330
Driftsresultat		8 509 042	1 381 183
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		392 121	35 342
Annen renteinntekt		287 504	153 950
Annen finansinntekt		729	5
Annen rentekostnad		766	-3 690
Annen finanskostnad		11 744	2 092
Resultat av finansposter		667 844	190 896
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		9 176 885	1 572 079
Skattekostnad på resultat	3	1 928 277	180 513
Resultat		7 248 608	1 391 566
Årsresultat	4	7 248 608	1 391 566
OVERFØRINGER			
Avsatt konsernbidrag		5 155 049	0
Avsatt til annen egenkapital		2 093 559	1 391 566
Sum overføringer		7 248 608	1 391 566

BALANSE

FDVHUSET AS

EIENDELER	Note	2023	2022
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utvikling	2	9 769 679	9 378 000
Sum immaterielle eiendeler	2	9 769 679	9 378 000
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	231 000	527 000
Sum varige driftsmidler	2	231 000	527 000
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Andre langsiktige fordringer	5	453 416	635 770
Sum finansielle anleggsmidler		453 416	635 770
Sum anleggsmidler	2	10 454 095	10 540 770
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	5, 6	3 567 868	917 685
Andre kortsiktige fordringer	5	7 523 746	6 149 786
Sum fordringer		11 091 615	7 067 471
BANKINNSKUDD, KONTANTER O.L.	7	8 963 238	3 876 421
Sum omløpsmidler		20 054 853	10 943 893
Sum eiendeler		30 508 948	21 484 662

BALANSE

FDVHUSET AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital (800 aksjer à kr 1 000,-)	8	800 000	800 000
Sum innskutt egenkapital		800 000	800 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	9	18 321 384	16 227 824
Sum opptjent egenkapital		18 321 384	16 227 824
Sum egenkapital	4	19 121 384	17 027 824
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSE			
Utsatt skatt	3	652 753	178 464
Sum avsetning for forpliktelser		652 753	178 464
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	1 719 736	1 947 683
Skyldig offentlige avgifter		1 026 306	691 831
Annen kortsiktig gjeld	5	7 988 769	1 638 860
Sum kortsiktig gjeld		10 734 811	4 278 374
Sum gjeld		11 387 564	4 456 838
Sum egenkapital og gjeld		30 508 948	21 484 662

Sortland, 13.05.2024
Styret i FDVhuset AS

Marianne Michelsen
styreleder

Jannik Per Woxholth
styremedlem

Ingebrikt Hildre Bjørkhaug
styremedlem

Magnus Olaf Steffensen
daglig leder

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

FDVHUSET AS

	Note	2023	2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		9 169 381	1 572 079
Ordinære avskrivninger		5 370 451	5 107 043
Påløpte renter		-392 121	-35 342
Endring i kundefordringer		-2 650 183	450 511
Endring i leverandørgjeld		-220 443	1 039 924
Endring i andre tidsavgrensningsposter		775 861	-707 478
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		12 052 946	7 426 737
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-5 447 330	-4 626 797
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		18 800	82 446
Innbetalinger ved salg av anleggsmidler		0	7 500 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-5 466 130	2 790 757
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger konserninterne fordringer		3 500 000	0
Utbetaling konserninterne fordringer		-5 000 000	-5 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	-4 471 243
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 500 000	-9 471 243
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		5 086 816	746 251
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		3 876 421	3 130 170
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		8 963 237	3 876 421

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

DRIFTSINNTEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

SKATT

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 1 Lønnskostnader og antall årsverk

LØNNSKOSTNADER

	2023	2022
Lønninger	7 198 606	7 993 549
Arbeidsgiveravgift	745 913	685 789
Pensjonskostnader	300 063	264 884
Andre ytelser	389 217	381 169
Sum	8 633 799	9 325 391

Selskapet har i 2023 sysselsatt 18 årsverk.

Note 2 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Utviklingskostnader	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	1 571 939	23 864 396	25 436 335
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	18 800	5 447 330	5 466 130
= Anskaffelseskost 31.12.23	1 590 739	29 311 726	30 902 466
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23	1 359 739	19 441 047	20 800 787
+ Akkumulerte nedskrivninger 31.12.23		101 000	101 000
= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.23	1 359 739	19 542 047	20 901 787
= Bokført verdi 31.12.23	231 000	9 769 679	10 000 679
Årets ordinære avskrivninger	314 800	5 055 651	5 370 451
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	1 453 988	0
Endring i utsatt skatt	474 289	180 513
Skattekostnad ordinært resultat	1 928 277	180 513

Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	9 176 885	1 572 079
Permanente forskjeller	-254 091	-638 580
Endring i midlertidige forskjeller	-2 235 737	-1 011 518
Avgitt konsernbidrag	-6 609 037	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-78 020	0
Skattepliktig inntekt	1	-78 020

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	1 453 988	0
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-1 453 988	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	1 969 737	-266 000	-2 235 737
Sum	1 969 737	-266 000	-2 235 737
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-78 020	-78 020
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	997 321	1 155 220	157 899
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	2 967 058	811 201	-2 155 857
Utsatt skatt / skattefordel (22 %)	652 753	178 464	-474 289

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	800 000	0	0	16 227 824	17 027 824
Årets resultat				7 248 608	7 248 608
Konsernbidrag avgitt				-5 155 049	-5 155 049
Pr 31.12.2023	800 000	0	0	18 321 384	19 121 384

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2023	2022	2023	2022
SaaS Holding AS	0	0	6 927 463	5 035 342
Sum	0	0	6 927 463	5 035 342

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2023	2022	2023	2022
SaaS Holding AS	0	0	6 609 037	0
Sum	0	0	6 609 037	0

Note 6 Kundefordringer

	2023	2022
Kundefordringer til pålydende	3 538 213	763 722
Opptjent, ikke fakturert driftsinntekt	29 655	153 963
Balanseført verdi av kundefordringer 31.12	3 567 868	917 685

Sum resultatførte tap på krav	0	0
-------------------------------	---	---

Kostnadsført tap er klassifisert som annen driftskostnad i regnskapet.

Note 7 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 900.
Skyldig skattetrekk er kr 610 148.
Selskapet har bankgaranti for skattetrekkmidlene.

Note 8 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FDVHUSET AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	800	1 000,0	800 000
Sum	800		800 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Saas Holding AS	800	100,0	100,0

FDVhuset AS inngår i konsernregnskapet som er utarbeidet av Hawk Infinity Software AS. Konsernregnskapet kan fås utlevert på morselskapets forretningsadresse Øvre Slottsgate 5, 0157 OSLO.

Note 9 Fortsatt drift

Regnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift. Det foreligger ingen usikkerhet om fortsatt drift.



Til generalforsamlingen i FDVHuset AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for FDVHuset AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Vestfold, 13. mai 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2024-05-14 08:54



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

FDVhuset AS - Årsregnskap 2022

Dokumentet er signert digitalt av følgende undertegnere:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), signert 27.04.2023 med Signicat Sign BANKID_MOBILE
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), signert 27.04.2023 med Signicat Sign BANKID_MOBILE
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), signert 27.04.2023 med Signicat Sign BANKID_MOBILE
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), signert 27.04.2023 med Signicat Sign BANKID



Det signerte dokumentet inneholder

- En forside med informasjon om signaturene
- Alle originaldokumenter med signaturer på hver side
- Digitale signaturer



Dokumentet er forseglet av Posten Norge

Signeringen er gjort med digital signering levert av Posten Norge AS. Posten garanterer for autentisiteten og forseglingen av dette dokumentet.



Slik ser du at signaturene er gyldig

Hvis du åpner dette dokumentet i Adobe Reader, skal det stå øverst at dokumentet er sertifisert av Posten Norge AS. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke er endret etter signering.



Årsregnskap 2022

FDVhuset AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 883 759 702

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge

RESULTATREGNSKAP

FDVHUSET AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2022	2021
Salgsinntekt		25 551 513	22 119 820
Annen driftsinntekt		0	1 942 776
Sum driftsinntekter		25 551 513	24 062 596
Varekostnad		430 336	2 076 956
Lønnskostnad	1	9 325 391	8 536 242
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	5 107 043	4 044 234
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	101 000
Annen driftskostnad	1	9 307 560	5 772 354
Sum driftskostnader		24 170 330	20 530 786
Driftsresultat		1 381 183	3 531 810
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		35 342	0
Annen renteinntekt		153 950	28 147
Annen finansinntekt		5	3 265
Annen rentekostnad		-3 690	124 282
Annen finanskostnad		2 092	421
Resultat av finansposter		190 896	-93 291
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		1 572 079	3 438 519
Skattekostnad på resultat	3	180 513	618 548
Resultat		1 391 566	2 819 971
Årsresultat	4	1 391 566	2 819 971
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		1 391 566	2 819 971
Sum overføringer		1 391 566	2 819 971

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge

BALANSE

FDVHUSET AS

EIENDELER	Note	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utvikling	2	9 378 000	9 543 800
Utsatt skattefordel	3	0	2 049
Sum immaterielle eiendeler	2	9 378 000	9 545 849
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	527 000	759 000
Sum varige driftsmidler	2	527 000	759 000
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Andre langsiktige fordringer		635 770	661 165
Sum finansielle anleggsmidler		635 770	661 165
Sum anleggsmidler	2	10 540 770	10 966 014
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	5, 6	917 685	1 368 197
Andre kortsiktige fordringer	5	6 149 786	8 034 394
Sum fordringer		7 067 471	9 402 590
BANKINNSKUDD, KONTANTER O.L.	7	3 876 421	3 130 170
Sum omløpsmidler		10 943 893	12 532 760
Sum eiendeler		21 484 662	23 498 774

FDVHUSET AS

SIDE 3

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge

BALANSE

FDVHUSET AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital (800 aksjer à kr 1 000,-)	8	800 000	800 000
Sum innskutt egenkapital		800 000	800 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	9	16 227 824	14 836 259
Sum opptjent egenkapital		16 227 824	14 836 259
Sum egenkapital	4	17 027 824	15 636 259
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Utsatt skatt	3	178 464	0
Sum avsetning for forpliktelser		178 464	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	4 471 243
Sum annen langsiktig gjeld		0	4 471 243
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	1 947 683	907 759
Skyldig offentlige avgifter		691 831	722 902
Annen kortsiktig gjeld	5	1 638 860	1 760 612
Sum kortsiktig gjeld		4 278 374	3 391 272
Sum gjeld		4 456 838	7 862 515
Sum egenkapital og gjeld		21 484 662	23 498 774
Pantstillelser		0	4 471 243

Sortland, 27.04.2023
Styret i FDVhuset AS

Marianne Michelsen
styreleder

Ingebrikt Bjørkhaug
styremedlem

Jannik Per Woxholth
styremedlem

Magnus Steffensen
daglig leder

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapskikk for små foretak.

DRIFTSINNTEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

SKATT

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor**LØNSKOSTNADER**

	2022	2021
Lønninger	13 073 859	11 655 961
Aktiverte lønnskostnader	-5 080 310	-4 212 138
Arbeidsgiveravgift	685 789	620 061
Andre ytelser	646 053	472 358
Sum	9 325 391	8 536 242

Selskapet har i 2022 sysselsatt 17 årsverk.

Note 2 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Utviklingskostnader	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	1 489 494	19 237 599	20 727 093
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	82 446	4 626 797	4 709 243
= Anskaffelseskost 31.12.22	1 571 939	23 864 396	25 436 335
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	1 044 939	14 385 396	15 430 335
+ Akkumulerte nedskrivninger 31.12.22		101 000	101 000

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge

= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.22	1 044 939	14 486 396	15 531 335
= Bokført verdi 31.12.22	527 000	9 378 000	9 905 000
Årets ordinære avskrivninger	314 446	4 792 597	5 107 043
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	651 603
Endring i utsatt skatt	180 513	-33 055
Skattekostnad ordinært resultat	180 513	618 548
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	1 572 079	3 438 519
Permanente forskjeller	-638 580	-822 130
Endring i midlertidige forskjeller	-1 011 518	345 441
Skattepliktig inntekt	-78 020	2 961 830
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	-266 000	-1 277 518	-1 011 518
Sum	-266 000	-1 277 518	-1 011 518
Akkumulert fremførbart underskudd	-78 020	0	78 020
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	1 155 220	1 268 204	112 984
Grunnlag for utsatt skattefordel	811 201	-9 314	-820 515
Utsatt skattefordel (22 %)	178 464	-2 049	-180 513

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	800 000	0	0	14 836 259	15 636 259
Årets resultat				1 391 566	1 391 566
Pr 31.12.2022	800 000	0	0	16 227 824	17 027 824

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2022	2021	2022	2021
Foretak i samme konsern	0	0	5 035 342	7 500 000
Sum	0	0	5 035 342	7 500 000

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2022	2021	2022	2021
Sum	0	0	0	0

Note 6 Kundefordringer

	2022	2021
Kundefordringer til pålydende	763 722	1 241 903
Opptjent, ikke fakturert driftsinntekt	153 963	126 294
Balansført verdi av kundefordringer 31.12	917 685	1 368 197

Sum resultatførte tap på krav	0	0
--------------------------------------	----------	----------

Kostnadsført tap er klassifisert som annen driftskostnad i regnskapet.

Note 7 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 519 854.
Skyldig skattetrekk er kr 506 872.

Note 8 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FDVHUSET AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	800	1 000,0	800 000
Sum	800		800 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Saas Holding AS	800	100,0	100,0

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge

Note 9 Fortsatt drift

Regnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift. Det foreligger ingen usikkerhet om fortsatt drift.

Dokumentet er signert digitalt av:

- Steffensen, Magnus Olaf (08.04.1978), 27.04.2023
- Michelsen, Marianne (02.06.1976), 27.04.2023
- Woxholth, Jannik Per (04.07.1985), 27.04.2023
- BJØRKHAUG, INGEBRIKT HILDRE (01.05.1986), 27.04.2023

Forseglet av



Posten Norge



Til generalforsamlingen i FDVHuset AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for FDVHuset AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Sandefjord, 27. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID_MOBILE	2023-04-28 13:47



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

FDVhuset AS**Kontantstrømoppstilling**

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	1 572 079	3 438 519
Betalt skatt	0	-403 118
Avskrivninger	5 107 043	4 145 234
Gevinst avgang driftsmidler	0	-1 819 602
Endring kundefordringer	450 512	-264 383
Endring leverandørgjeld	1 039 924	422 346
Endring andre tidsavgrensningposter	-707 478	-417 191
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7 462 079	5 101 805
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-4 626 797	-4 935 445
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-82 446	-721 987
Innbetaling ved salg av anleggsmidler	7 500 000	0
Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak		0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2 790 757	-5 657 432
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring konserninterne fordringer	-5 035 342	0
Nedbetaling langsiktig gjeld	-4 471 243	-245 004
Utbetalinger av utbytte		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-9 506 585	-245 004
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	746 251	-800 631
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	3 130 170	3 930 801
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	3 876 421	3 130 170

Note 1 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingene er utarbeidet i samsvar med bestemmelsene i Lov om årsregnskap (regnskapsloven) og presentasjonskravene i henhold til god regnskapsskikk og er knyttet til de reviderte årsregnskapene til FDVhuset AS for regnskapsåret 2022 datert 27.04.2023 og for regnskapsåret 2021 datert 10.02.2022. Årsregnskapene ble utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet benyttet unntak i henhold til regnskapsloven §3-2 annet ledd, jf. §1-6 og utarbeidet ikke kontantstrømoppstilling for verken 2022 eller 2021. Som følge av at Regulation (EU) 2017/1129 krever kontantstrømoppstilling for alle garantister har FDVhuset AS retrospektivt utarbeidet kontantstrømoppstilling for regnskapsårene 2022 og 2021. Kontantstrømoppstillingene er utarbeidet som følge av garantiansvaret selskapet har tilknyttet den planlagte obligasjonsnoteringen i Hawk Infinity Software AS.

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet basert på indirekte metode og presenterer kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter, og forklarer netto endring i kontanter og kontantekvivalenter i perioden. Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige investeringer som omgående og med minimal risiko kan konverteres til kontanter.

Sortland, 5. September 2023

FDVhuset AS

Marianne Michelsen
Styreleder (elektronisk signert)

Ingebrikt Bjørkhaug
Styremedlem (elektronisk signert)

Jannik Per Woxholth
Styremedlem (elektronisk signert)

Magnus Steffensen
Daglig leder (elektronisk signert)



Document history

COMPLETED BY ALL:
05.09.2023 18:39

SENT BY OWNER:
Max Graff · 05.09.2023 11:02

DOCUMENT ID:
B1xITADNAN

ENVELOPE ID:
By4pCDVR3-B1xITADNAN

DOCUMENT NAME:
FDVhuset AS - kontantstrømoppstilling 2022 til signering.pdf
2 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
FDVhuset AS - kontantstrømoppstilling 2022 til signering.pdf-pAdE
S-Hyc1JdNCh.pdf
FDVhuset AS - kontantstrømoppstilling 2022 til signering.pdf-pAdE
S-HkZQg1ONC3.pdf
FDVhuset AS - kontantstrømoppstilling 2022 til signering.pdf-pAdE
S-Bk2Zk_4Rn.pdf
FDVhuset AS - kontantstrømoppstilling 2022 til signering.pdf-pAdE
S-SJORCwNR3.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
INGEBRIKT HILDRE BJØRKHAUG ib@hawk.no	Signed Authenticated	05.09.2023 11:05 05.09.2023 11:04	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 86/05/01) IP: 193.71.107.146
Jannik Per Woxholth jw@hawk.no	Signed Authenticated	05.09.2023 11:25 05.09.2023 11:22	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 85/07/04) IP: 195.1.154.242
Magnus Olaf Steffensen magnus.steffensen@fdvhuset.no	Signed Authenticated	05.09.2023 14:54 05.09.2023 14:53	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 78/04/08) IP: 109.247.110.82
Marianne Michelsen mm@hawk.no	Signed Authenticated	05.09.2023 18:39 05.09.2023 18:38	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 76/06/02) IP: 46.46.199.109

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til styret i FDVhuset AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert de vedlagte kontantstrømpoppstillingene for FDVhuset AS (selskapet) som viser kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter for regnskapsårene avsluttet henholdsvis 31. desember 2022 og 31. desember 2021. Note 1 omtaler grunnlaget for regnskapsavleggelsen.

Etter vår mening er de medfølgende kontantstrømpoppstillingene for regnskapsårene som ble avsluttet henholdsvis 31. desember 2022 og 31. desember 2021, i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med grunnlaget for regnskapsavleggelsen omtalt i note 1.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av kontantstrømpoppstillingene*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Grunnlag for regnskapsavleggelse

Vi gjør oppmerksom på note 1 til kontantstrømpoppstillingene, som beskriver grunnlaget for regnskapsavleggelsen. Selskapet har ikke tidligere vært forpliktet til å utarbeide kontantstrømpoppstillinger. Kontantstrømpoppstillingene for henholdsvis 2022 og 2021 er nå nødvendig som følge av garantiansvaret selskapet har tilknyttet den planlagte obligasjonsnoteringen i Hawk Infinity Software AS.

Styrets og daglig leders ansvar for kontantstrømpoppstillingene

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide kontantstrømpoppstillingene i samsvar med grunnlaget for regnskapsavleggelsen beskrevet i note 1. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide kontantstrømpoppstillinger som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av kontantstrømoppstillingene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at kontantstrømoppstillingene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 kontantstrømoppstillingene.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i kontantstrømoppstillingene, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll 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.
- evaluerer vi om grunnlaget for regnskapsavleggelsen er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i kontantstrømoppstillingene, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt kontantstrømoppstillingen gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Stokke, 5. september 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Nilsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning FDVhuset

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nilsen, Tom	BANKID	2023-09-05 08:24



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

**VEDTEKTER
FOR
FDVHUSET AS**

1. SELSKAPETS FORETAKSNAVN

Selskapets foretaksnavn er FDVhuset AS. Selskapet er et aksjeselskap og skal ikke registreres i Verdipapirsentralen.

2. FORRETNINGSKONTOR

Selskapets forretningskontor er i Sortland kommune.

3. SELSKAPETS VIRKSOMHET

Selskapets virksomhet er:

Drift og vedlikehold av eiendom med tilhørende oppgaver.

4. SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

Selskapets aksjekapital er kr 800 000, fordelt på 800 aksjer pålydende kr 1 000,-.

5. OVERDRAGELSE AV AKSJER

Overføring av aksjer i Selskapet ved salg eller på annen måte krever ikke styresamtykke og utløser ikke forkjøpsrett.

6. ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår. Innkalling til generalforsamling skal sendes en uke før møtet skal holdes. Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles. Forslag om å endre vedtektene skal gjengis ordrett i innkallingen. Aksjeeierne kan la seg representere på generalforsamlingen ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Sortland, [closingdato] 2022

Årsredovisning

Storegate AB

Organisationsnummer: 556623-6179
Räkenskapsår: 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	8
Noter	9

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela svenska kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Företagets säte: Karlshamn

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-04-26.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av

Axel Hermansen
Verkställande direktör
2024-04-29

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Viktiga förhållanden och väsentliga händelser

Verksamhetens art och inriktning

Storegate AB är en svensk molntjänst för säker lagring. Bolaget tror på ökad integritet i den digitala världen genom den ökade transparensen internet medför. Vi är övertygade om att behovet av sekretess och integritet i framtiden kommer att växa och drivs därför av att kunna möta dagens och morgondagens behov av säker datalagring i Sverige.

Storegate har ett brett utbud av molntjänster som gör det möjligt för företag och privatpersoner att säkra, lagra, komma åt, dela och samarbeta med digital information var som helst, när som helst.

Företagets säte: Karlshamn

Viktiga förändringar i verksamheten

Under året har bolaget förvärvat dotterbolaget Rushfiles A/S, cvr nr 34623422.

Rushfiles är en fildelningstjänst som erbjuder SaaS och On-premises säkra molnlagringslösningar. Bolaget har sitt säte i Horsens, Danmark.

Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Företag / antal aktier / andel

Jotta AS / 5 715 / 100 %

Flerårsöversikt

	2023-01-01	2022-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	-2023-12-31	-2022-12-31	-2021-12-31	-2020-12-31
Nettoomsättning (tkr)	23 101	19 588	18 588	18 711
Resultat efter finansiella poster (tkr)	5 342	1 497	-784	439
Rörelsemarginal (%)	22,8	7,9	1,8	2,9
Balansomslutning (tkr)	22 212	15 754	13 988	14 553
Soliditet (%)	59,2	49,5	45,0	48,7

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning:

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster:

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat / Nettoomsättning

Balansomslutning:

Totala tillgångar

Soliditet:

Totalt eget kapital / Totala tillgångar

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reservfond	Fond för utv.- utgifter	Fri överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång	571 500	136 501	4 845 213	18 816 989	-18 071 223	1 497 339	7 796 319
Balanseras i ny räkning					1 497 339	-1 497 339	0
Aktivering av utvecklingsutgifter			1 288 030		-1 288 030		0
Upplösning av fond för utvecklingsutgifter			-1 601 013		1 601 013		0
Årets resultat						5 342 326	5 342 326
Belopp vid årets utgång	571 500	136 501	4 532 230	18 816 989	-16 260 900	5 342 326	13 138 646

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel (kr):

Fri överkursfond	18 816 989
Balanserat resultat	-16 260 900
Årets resultat	5 342 326
Summa	7 898 415

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande (kr):

Förslag till utdelning

Utdelning	4 000 500
Summa utdelning	4 000 500
Balanseras i ny räkning	3 897 915
Summa	7 898 415

Specifikation av förslag till utdelning

Aktieslag	A
Utdelningsbelopp per aktie	700,00

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

Styrelsens yttrande om vinstutdelning

Styrelsen anser att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till resultatutvecklingen under perioden för denna årsredovisning och perioden fram till påskrift av densamma. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna utdelningen. Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen att ovan föreslagna vinstutdelning är försvarlig med hänsyn till:

- de krav som bolagets verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och
- bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
	1		
	2		
<i>Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</i>			
Nettoomsättning		23 100 577	19 588 486
Aktiverat arbete för egen räkning		1 275 030	1 313 960
Övriga rörelseintäkter		13 609	53 599
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		24 389 216	20 956 045
<i>Rörelsekostnader</i>			
Övriga externa kostnader	3	-5 944 052	-5 457 724
Personalkostnader	4	-11 422 579	-11 953 241
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 744 042	-2 000 352
Övriga rörelsekostnader		-13 000	0
Summa rörelsekostnader		-19 123 673	-19 411 317
Rörelseresultat		5 265 543	1 544 728
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	5	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		107 706	11 908
Räntekostnader och liknande resultatposter		-30 923	-59 297
Summa resultat från finansiella poster		76 783	-47 389
Resultat efter finansiella poster		5 342 326	1 497 339
Resultat före skatt		5 342 326	1 497 339
Årets resultat		5 342 326	1 497 339

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	4 532 230	4 845 213
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 532 230	4 845 213
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	7	430 339	319 666
Summa materiella anläggningstillgångar		430 339	319 666
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8	5 026 592	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	9	653 700	653 700
Summa finansiella anläggningstillgångar		5 680 292	653 700
Summa anläggningstillgångar		10 642 861	5 818 579
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 698 728	2 529 593
Aktuell skattefordran		264 429	264 429
Övriga fordringar		162 208	225 469
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		842 992	564 866
Summa kortfristiga fordringar		3 968 357	3 584 357
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		7 601 153	6 351 528
Summa kassa och bank		7 601 153	6 351 528
Summa omsättningstillgångar		11 569 510	9 935 885
SUMMA TILLGÅNGAR		22 212 371	15 754 464

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1		
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		571 500	571 500
Reservfond		136 501	136 501
Fond för utvecklingsutgifter		4 532 230	4 845 213
Summa bundet eget kapital		5 240 231	5 553 214
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		18 816 989	18 816 989
Balanserat resultat		-16 260 900	-18 071 223
Årets resultat		5 342 326	1 497 339
Summa fritt eget kapital		7 898 415	2 243 105
Summa eget kapital		13 138 646	7 796 319
Långfristiga skulder	10		
Övriga skulder till kreditinstitut		0	139 778
Summa långfristiga skulder		0	139 778
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		139 778	504 000
Förskott från kunder		5 000	5 000
Leverantörsskulder		502 632	307 100
Skulder till koncernföretag		0	750
Övriga skulder		1 173 408	1 095 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 252 907	5 906 245
Summa kortfristiga skulder		9 073 725	7 818 367
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 12	22 212 371	15 754 464

Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		5 265 543	1 544 728
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 757 042	2 000 352
Erhållen ränta		107 706	11 908
Erlagd ränta		-30 923	-59 297
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		7 099 368	3 497 691
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-384 000	-740 372
Ökning/minskning av rörelseskulder		1 619 581	773 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8 334 949	3 530 451
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 288 030	-1 544 785
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-266 702	-85 130
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-5 026 592	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 581 324	-1 629 915
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld		-504 000	-504 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-504 000	-504 000
Årets kassaflöde		1 249 625	1 396 536
Likvida medel vid årets början		6 351 528	4 954 992
Likvida medel vid årets slut		7 601 153	6 351 528

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Omräkning till redovisningsvaluta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Intäkter

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ersättning i form av ränta, royalty eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att företaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt den så kallade effektivräntemetoden. Royalty periodiseras i enlighet upplysningar med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd. Utdelning redovisas företagets rätt till betalning är säkerställd.

Skatter

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Leasing

Leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive första förhöjd hyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden.

Aktivering av internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförbara utgifter (t.ex. material och löner).

Indirekta tillverkningskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp räknas in i anskaffningsvärdet.

- Redovisningsprinciper för avskrivningar immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

- Tillämpade avskrivningstider:

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

5 år

Redovisningsprinciper materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

- Redovisningsprinciper för avskrivningar materiella anläggningstillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

- Tillämpade avskrivningstider:

Inventarier, verktyg och installationer	5 år
Datorer	3 år

Andelar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag som det finns ägarintresse i

Andelar i dotterföretag redovisas i enlighet med kapitel 9 BFNAR 2012:1 (4 kap. 3 § första stycket Årsredovisningslagen).

Aktieägartillskott redovisas enligt kapitel 6 BFNAR 2012:1. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Återbetalning av lämnat tillskott redovisas som en minskning av andelens redovisade värde. Nedskrivning av värdet på andelar i dotterföretag sker enligt 4 kap. 5 § första, andra och fjärde styckena Årsredovisningslagen via resultat räkningen om det kan antas att värdenedgången är bestående. Andelar i intresseföretag redovisas i enlighet med kapitel 14 BFNAR 2012:1 (4 kap. 3 a § Årsredovisningslagen). Aktieägartillskott redovisas enligt kapitel 6 BFNAR 2012:1. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Återbetalning av lämnat tillskott redovisas som en minskning av andelens redovisade värde. Nedskrivning av värdet på andelar i intresseföretag sker enligt 4 kap. 5 § första, andra och fjärde styckena Årsredovisningslagen via resultaträkningen om det kan antas att värdenedgången är bestående.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden.

Not 2. Uppgift om moderföretag och koncernredovisning

Närmaste moderföretag som upprättar koncernredovisning

Namn	Hawk Infinity Software AS
Organisationsnummer	922 182 795
Säte	Norge

Moderföretag

Namn	Jotta AS
Organisationsnummer	992 603 615
Säte	Norge

Not 3. Leasingavtal

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Operationell leasing - leasetagare</i>		
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	366 649	367 155
Framtida minimileaseavgifter - Inom ett år	411 487	375 853
Framtida minimileaseavgifter - Senare än ett år men inom fem år	510 140	407 163
Summa	921 627	783 016

Not 4. Personal

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Medelantalet anställda</i>		
Män	12	13
Kvinnor	2	2
Medelantalet anställda	14	15

Not 5. Resultat från andelar i koncernföretag exkl. nedskrivningar

	2023-12-31	2022-12-31
Summa	0	0

Not 6. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	19 500 615	19 381 775
Aktiverade utgifter	1 288 030	1 544 785
Försäljningar/utrangeringar	-1 279 021	-1 425 945
Utgående anskaffningsvärden	19 509 624	19 500 615
Ingående avskrivningar	-14 655 402	-14 206 644
Försäljningar/utrangeringar	1 266 021	1 425 945
Årets avskrivningar	-1 588 013	-1 874 703
Utgående avskrivningar	-14 977 394	-14 655 402
Redovisat värde	4 532 230	4 845 213

Not 7. Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 741 262	1 656 132
Inköp	266 702	85 130
Försäljningar/utrangeringar	-545 485	0
Utgående anskaffningsvärden	1 462 479	1 741 262
Ingående avskrivningar	-1 421 596	-1 295 947
Försäljningar/utrangeringar	545 485	0
Årets avskrivningar	-156 029	-125 649
Utgående avskrivningar	-1 032 140	-1 421 596
Redovisat värde	430 339	319 666

Not 8. Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	653 700
Inköp	5 026 592	0
Omklassificeringar	0	-653 700
Utgående anskaffningsvärden	5 026 592	0
Redovisat värde	5 026 592	0

Företagets namn / Org.nr / Säte / Antal andelar / Kapitalandel (%)
Rushfiles A/S / 34 62 34 22 / Horsens, Danmark / 1 193 253 / 67,2

Not 9. Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	653 700	0
Omklassificeringar	0	653 700
Utgående anskaffningsvärden	653 700	653 700
Redovisat värde	653 700	653 700

Not 10. Långfristiga skulder som förfaller till betalning

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Belopp som förfaller senare än fem år efter balansdagen</i>		
Inga	0	0

Not 11. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter för företagets egen räkning		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	4 000 000	4 000 000
Summa ställda säkerheter	4 000 000	4 000 000

Eventualförpliktelser

Inga	0	0
Summa eventualförpliktelser	0	0

Not 12. Andra övriga upplysningar

Uppskjuten skatt

Styrelsen har valt att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran hänförlig till skattemässiga underskottsavdrag.

Karlshamn

Jannik Woxholth
Jannik Woxholth
Styrelseordförande
2024-04-18

Axel Hermansen
Axel Hermansen
Verkställande direktör
2024-04-18

Max Graff
Max Graff
2024-04-18

Reiulf Johansen
Reiulf Johansen
2024-04-19

Hedvig Lidgard Ström
Hedvig Lidgard Ström
2024-04-20

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-04-23.

KPMG AB

Cecilia Wahlman
Cecilia Wahlman
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Storegate AB , org.nr 556623-6179

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Storegate AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Storegate ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Storegate AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Storegate AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Storegate AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta

revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Karlshamn 2024-04-23

KPMG AB

Cecilia Wahlman

Cecilia Wahlman

Auktoriserad revisor

Årsredovisning

Storegate AB

Organisationsnummer: 556623-6179
Räkenskapsår: 2022-01-01 - 2022-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter	7

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela svenska kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Företagets säte: Karlshamn

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2023-04-28.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av

Axel Hermansen
Verkställande direktör
2023-05-02

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Viktiga förhållanden och väsentliga händelser

Verksamhetens art och inriktning

Storegate AB är en svensk molntjänst för säker lagring. Bolaget tror på ökad integritet i den digitala världen genom den ökade transparensen internet medför. Vi är övertygade om att behovet av sekretess och integritet i framtiden kommer att växa och drivs därför av att kunna möta dagens och morgondagens behov av säker datalagring i Sverige.

För att kunna garantera full integritet lagras all information i system som ägs av Storegate. Systemen för lagring är placerade i Sverige och regleras därmed under svensk lag. Det ger Storegates kunder 100% skydd mot den nya amerikanska lagen CLOUD Act och gör det mycket enklare för svenska företag att följa GDPR.

Storegate har ett brett utbud av molntjänster som gör det möjligt för företag och privatpersoner att säkra, lagra, komma åt, dela och samarbeta med digital information var som helst, när som helst.

Företagets säte: Karlshamn

Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Företag / antal aktier / andel
Jotta AS / 5 715 / 100 %

Flerårsöversikt

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Nettoomsättning (tkr)	19 588	18 588	18 711	17 605
Resultat efter finansiella poster (tkr)	1 497	-784	439	818
Rörelsemarginal (%)	7,9	1,8	2,9	5,3
Balansomslutning (tkr)	15 754	13 988	14 553	13 984
Soliditet (%)	49,5	45,0	48,7	47,5

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning:

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster:

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat / Nettoomsättning

Balansomslutning:

Totala tillgångar

Soliditet:

Totalt eget kapital / Totala tillgångar

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reservfond	Fond för utv.- utgifter	Fri överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång	571 500	136 501	5 173 223	18 816 989	-17 614 836	-784 397	6 298 980
Balanseras i ny räkning					-784 397	784 397	0
Aktivering av utvecklingsutgifter			1 544 785		-1 544 785		0
Upplösning av fond för utvecklingsutgifter			-1 872 795		1 872 795		0
Årets resultat						1 497 339	1 497 339
Belopp vid årets utgång	571 500	136 501	4 845 213	18 816 989	-18 071 223	1 497 339	7 796 319

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel (kr):

Fri överkursfond	18 816 989
Balanserat resultat	-18 071 223
Årets resultat	1 497 339
Summa	2 243 105

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande (kr):

Balanseras i ny räkning	2 243 105
Summa	2 243 105

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
<i>Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</i>			
Nettoomsättning		19 588 486	18 587 537
Aktiverat arbete för egen räkning		1 313 960	1 639 332
Övriga rörelseintäkter		53 599	32 290
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		20 956 045	20 259 159
<i>Rörelsekostnader</i>			
Övriga externa kostnader	3	-5 457 724	-5 085 829
Personalkostnader	4	-11 953 241	-13 024 140
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 000 352	-1 807 391
Övriga rörelsekostnader		0	-10 476
Summa rörelsekostnader		-19 411 317	-19 927 836
Rörelseresultat		1 544 728	331 323
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	5	0	-1 039 999
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		11 908	9 800
Räntekostnader och liknande resultatposter		-59 297	-85 521
Summa resultat från finansiella poster		-47 389	-1 115 720
Resultat efter finansiella poster		1 497 339	-784 397
Resultat före skatt		1 497 339	-784 397
Årets resultat		1 497 339	-784 397

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	4 845 213	5 175 131
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 845 213	5 175 131
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	7	319 666	360 185
Summa materiella anläggningstillgångar		319 666	360 185
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8	0	653 700
Andra långfristiga värdepappersinnehav	9	653 700	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		653 700	653 700
Summa anläggningstillgångar		5 818 579	6 189 016
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 529 593	2 012 940
Aktuell skattefordran		264 429	264 429
Övriga fordringar		225 469	167 586
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		564 866	399 030
Summa kortfristiga fordringar		3 584 357	2 843 985
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		6 351 528	4 954 992
Summa kassa och bank		6 351 528	4 954 992
Summa omsättningstillgångar		9 935 885	7 798 977
SUMMA TILLGÅNGAR		15 754 464	13 987 993

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1		
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		571 500	571 500
Reservfond		136 501	136 501
Fond för utvecklingsutgifter		4 845 213	5 173 223
Summa bundet eget kapital		5 553 214	5 881 224
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		18 816 989	18 816 989
Balanserat resultat		-18 071 223	-17 614 836
Årets resultat		1 497 339	-784 397
Summa fritt eget kapital		2 243 105	417 756
Summa eget kapital		7 796 319	6 298 980
Långfristiga skulder	10		
Övriga skulder till kreditinstitut		139 778	643 778
Summa långfristiga skulder		139 778	643 778
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		504 000	504 000
Förskott från kunder		5 000	5 000
Leverantörsskulder		307 100	364 069
Skulder till koncernföretag		750	0
Övriga skulder		1 095 272	1 026 067
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 906 245	5 146 099
Summa kortfristiga skulder		7 818 367	7 045 235
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 12	15 754 464	13 987 993

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Omräkning till redovisningsvaluta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Skatter

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Leasing

Leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive första förhöjd hyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden.

Aktivering av internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Indirekta tillverkningskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp räknas in i anskaffningsvärdet.

- Redovisningsprinciper för avskrivningar immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

- Tillämpade avskrivningstider:

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten 5 år

Redovisningsprinciper materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

- Redovisningsprinciper för avskrivningar materiella anläggningstillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

- Tillämpade avskrivningstider:

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Not 2. Uppgift om moderföretag och koncernredovisning

Närmaste moderföretag som upprättar koncernredovisning

Namn Hawk Infinity Software AS
Organisationsnummer 922 182 795
Säte Norge

Moderföretag

Namn Jotta AS
Organisationsnummer 992 603 615
Säte Norge

Not 3. Leasingavtal

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Operationell leasing - leasetagare</i>		
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	367 155	388 995
Framtida minimileaseavgifter - Inom ett år	375 853	242 078
Framtida minimileaseavgifter - Senare än ett år men inom fem år	407 163	152 768
Summa	783 016	394 846

Not 4. Personal

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Medelantalet anställda</i>		
Män	13	15
Kvinnor	2	3
Medelantalet anställda	15	18

Not 5. Resultat från andelar i koncernföretag exkl. nedskrivningar

	2022-12-31	2021-12-31
Realisationsresultat vid försäljning	0	-1 039 999
Summa	0	-1 039 999

Not 6. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	19 381 775	17 403 978
Aktiverade utgifter	1 544 785	1 977 797
Försäljningar/utrangeringar	-1 425 945	0
Utgående anskaffningsvärden	19 500 615	19 381 775
Ingående avskrivningar	-14 206 644	-12 514 936
Försäljningar/utrangeringar	1 425 945	0
Årets avskrivningar	-1 874 703	-1 691 708
Utgående avskrivningar	-14 655 402	-14 206 644
Redovisat värde	4 845 213	5 175 131

Not 7. Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 656 132	1 543 595
Inköp	85 130	132 179
Försäljningar/utrangeringar	0	-19 642
Utgående anskaffningsvärden	1 741 262	1 656 132
Ingående avskrivningar	-1 295 947	-1 189 430
Försäljningar/utrangeringar	0	9 166
Årets avskrivningar	-125 649	-115 683
Utgående avskrivningar	-1 421 596	-1 295 947
Redovisat värde	319 666	360 185

Not 8. Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	653 700	1 040 000
Inköp	0	653 700
Försäljningar	0	-1 040 000
Omklassificeringar	-653 700	0
Utgående anskaffningsvärden	0	653 700
Redovisat värde	0	653 700

Not 9. Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-12-31	2021-12-31
Omklassificeringar	653 700	0
Utgående anskaffningsvärden	653 700	0
Redovisat värde	653 700	0

Not 10. Långfristiga skulder som förfaller till betalning

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Belopp som förfaller senare än fem år efter balansdagen</i>		
Inga	0	0

Not 11. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter för företagets egen räkning		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	4 000 000	4 000 000
Summa ställda säkerheter	4 000 000	4 000 000

Eventualförpliktelser

Inga	0	0
Summa eventualförpliktelser	0	0

Not 12. Andra övriga upplysningar

Uppskjuten skatt

Styrelsen har valt att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran hänförlig till skattemässiga underskottsavdrag.

Karlshamn

Jannik Woxholth
Jannik Woxholth
Styrelseordförande
2023-04-27

Axel Hermansen
Axel Hermansen
Verkställande direktör
2023-04-27

Max Graff
Max Graff
2023-04-27

Reiulf Johansen
Reiulf Johansen
2023-04-27

Hedvig Lidgard Ström
Hedvig Lidgard Ström
2023-04-27

Vår revisionsberättelse har lämnats .

KPMG AB

Cecilia Wahlman
Cecilia Wahlman
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Storegate AB , org.nr 556623-6179

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Storegate AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Storegate ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Storegate AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att

utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Storegate AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Storegate AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande

direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Karlshamn 2023-04-28

KPMG AB

Cecilia Wahlman

Cecilia Wahlman

Auktoriserad revisor



Storegate AB

Organisationsnummer: 556623-6179

Kassaflödesanalys

Not 1

		2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Belopp i SEK</i>			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		1 497 339 -	784 397
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	Not 2	2 000 351	2 857 866
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		3 497 690	2 073 469
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning rörelsefordringar	-	740 372	676 453
Ökning/minskning rörelseskulder		773 133	723 334
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 530 451	3 473 256
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	1 544 785 -	1 977 797
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	85 130 -	132 179
Förvärv av finansiella tillgångar		- -	653 700
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1 629 915 -	2 763 676
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån	-	504 000 -	504 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		504 000 -	504 000
Årets kassaflöde		1 396 536	205 580
Likvida medel vid årets början		4 954 992	4 749 412
Likvida medel vid årets slut	Not 3	6 351 528	4 954 992

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen

Not 1) Redovisningsprinciper

Kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

	2022-01-01-2022- 12-31	2021-01-01-2021- 12-31
Not 2) Uppgift om poster som inte ingår i kassaflödet		
Resultat från andelar i koncernföretag	-	1 040 000
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2 000 351	1 807 391
Förlust utrangering materiella anläggningstillgångar	-	10 476
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 000 351	2 857 867

Not 3) Likvida medel vid årets slut

	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank	6 351 528	4 954 992

Karlshamn den dag som framgår av elektroniska underskrifter

Jannik Woxholt
Styrelseordförande

Axel Hermansen
Verkställande direktör

Max Graff

Reiulf Johansen

Hedvig Lidgård Ström

Storegate AB

Organisationsnummer: 556623-6179

Kassaflödesanalys

Not 1

		2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Belopp i SEK</i>			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		1 497 339 -	784 397
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	Not 2	2 000 351	2 857 866
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		3 497 690	2 073 469
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning rörelsefordringar	-	740 372	676 453
Ökning/minskning rörelseskulder		773 133	723 334
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 530 451	3 473 256
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	1 544 785 -	1 977 797
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	85 130 -	132 179
Förvärv av finansiella tillgångar		- -	653 700
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1 629 915 -	2 763 676
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån	-	504 000 -	504 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		504 000 -	504 000
Årets kassaflöde		1 396 536	205 580
Likvida medel vid årets början		4 954 992	4 749 412
Likvida medel vid årets slut	Not 3	6 351 528	4 954 992

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen

Not 1) Redovisningsprinciper

Kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

	2022-01-01-2022- 12-31	2021-01-01-2021- 12-31
Not 2) Uppgift om poster som inte ingår i kassaflödet		
Resultat från andelar i koncernföretag	-	1 040 000
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2 000 351	1 807 391
Förlust utrangering materiella anläggningstillgångar	-	10 476
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 000 351	2 857 867

Not 3) Likvida medel vid årets slut

	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank	6 351 528	4 954 992

Karlshamn den dag som framgår av elektroniska underskrifter

Jannik Woxholt
Styrelseordförande

Axel Hermansen
Verkställande direktör

Max Graff

Reiulf Johansen

Hedvig Lidgård Ström



Document history

COMPLETED BY ALL:

07.09.2023 14:40

SENT BY OWNER:

Max Graff · 05.09.2023 14:02

DOCUMENT ID:

rJ6R05ER2

ENVELOPE ID:

Sk300cVCh-rJ6R05ER2

DOCUMENT NAME:

Kassaflödesanalys 2022 - Storegate AB til signering.pdf
2 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:

Kassaflödesanalys 2022 - Storegate AB til signering.pdf-pAdES-HJ PktqVCh.pdf

Kassaflödesanalys 2022 - Storegate AB til signering.pdf-pAdES-S1 gWGtqERn.pdf

Kassaflödesanalys 2022 - Storegate AB til signering.pdf-pAdES-ry3 ZF9N0n.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Max Graff max@jotta.no	Signed Authenticated	05.09.2023 14:04 05.09.2023 14:04	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 87/01/16) IP: 80.241.92.18
Axel Ove Jörgen Hermansen axel.hermansen@storegate.com	Signed Authenticated	05.09.2023 14:11 05.09.2023 14:06	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1980/09/13) IP: 185.57.104.18
Reiulf Johansen reiulf@jotta.no	Signed Authenticated	05.09.2023 14:48 05.09.2023 14:46	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 69/04/26) IP: 80.241.92.18
Jannik Per Woxholth jw@hawk.no	Signed Authenticated	05.09.2023 23:48 05.09.2023 23:43	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 85/07/04) IP: 84.208.110.133
Anna Hedvig Maria Lidgard Ström hedda.lidgard@frankvaliant.se	Signed Authenticated	07.09.2023 14:40 07.09.2023 14:40	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1981/08/17) IP: 94.191.152.57

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Oberoende revisors rapport

Till styrelsen i Storegate AB, org. nr 556623-6179

Uttalande

Vi har reviderat den finansiella rapporten för Storegate AB (företaget) bestående av kassaflödesanalys för räkenskapsår 2021 och 2022 med tillhörande noter.

Enligt vår uppfattning ger den bifogade finansiella rapporten en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av kassaflödet för räkenskapsår 2021 och 2022.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA). Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar för revisionen av den finansiella rapporten" i vår rapport. Vi är oberoende i förhållande till företaget enligt de yrkesetiska krav som är relevanta för revisionen av den finansiella rapporten i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Upplysningar av särskild betydelse – Redovisningsgrund

Vi vill fästa uppmärksamheten på not 1 i den finansiella rapporten, där redovisningsgrunden beskrivs. Den finansiella rapporten har upprättats för att ge information till moderbolaget Jotta AS. Den är därför kanske inte lämplig för annat syfte. Vi har inte modifierat vårt uttalande med anledning av detta.

Ansvar för den finansiella rapporten hos företagsledningen och de som har ansvar för företagets styrning

Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta den finansiella rapporten enligt redovisningsprincipen som beskrivs i not 1. Detta innefattar att fastställa att redovisningsprincipen är en godtagbar grund för upprättandet av den finansiella rapporten med hänsyn till omständigheterna samt för sådan intern kontroll som företagsledningen bedömer är nödvändig för att kunna upprätta den finansiella rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av den finansiella rapporten är företagsledningen ansvarig för att bedöma företagets förmåga att fortsätta verksamheten och lämna upplysningar, i tillämpliga fall, om frågor som rör företagets fortsatta drift samt utgå från antagandet om fortsatt drift såvida inte företagsledningen antingen avser att likvidera företaget eller upphöra med verksamheten, eller inte har något realistiskt alternativ till att göra detta.

Revisorns ansvar för revisionen av den finansiella rapporten

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida den finansiella rapporten som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisors rapport som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet när en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i denna finansiella rapport.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporten, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder med anledning av dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av företagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i företagets interna kontroll.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i företagsledningens uppskattningar i redovisningen samt eventuella tillhörande upplysningar.



- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i den finansiella rapporten, däribland upplysningar, och om den finansiella rapporten återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med styrelsen avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierar under revisionen.

Karlshamn den 8 September 2023

KPMG AB

DocuSigned by:
Cecilia Wahlman
96DA635627444C1...

Cecilia Wahlman

Auktoriserad revisor

Certificate Of Completion

Envelope Id: 35986F42B7E34281A72640A7AE83427A	Status: Completed
Subject: Please sign document Revisors rapport Storegate AB	
Source Envelope:	
Document Pages: 2	Signatures: 1
Certificate Pages: 5	Initials: 0
AutoNav: Disabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Cecilia Wahlman
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna	PO Box 50768
	Malmö, SE -202 71
	cecilia.wahlman@kpmg.se
	IP Address: 23.97.132.18

Record Tracking

Status: Original	Holder: Cecilia Wahlman	Location: DocuSign
9/8/2023 10:43:34 AM	cecilia.wahlman@kpmg.se	

Signer Events

Cecilia Wahlman
cecilia.wahlman@kpmg.se

Security Level:
.Email

ID: c175e443-1589-401f-982e-c72ad5999ea2
9/8/2023 10:44:57 AM

Signature

DocuSigned by:

96DA635627444C1...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 46.59.73.9

Timestamp

Sent: 9/8/2023 10:44:08 AM
Viewed: 9/8/2023 10:45:59 AM
Signed: 9/8/2023 10:46:07 AM

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fdb673b01

Workflow Name: DocuSign ID Verification

Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 11f58739-4bd3-5d2c-92fa-d916c2df67c5

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 9/8/2023 10:45:43 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2/28/2023 6:59:11 PM

ID: 069a9e64-6d19-4047-8123-488253cdd974

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	9/8/2023 10:44:09 AM
Certified Delivered	Security Checked	9/8/2023 10:45:59 AM
Signing Complete	Security Checked	9/8/2023 10:46:07 AM

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Completed	Security Checked	9/8/2023 10:46:07 AM
Payment Events	Status	Timestamps
Electronic Record and Signature Disclosure		

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, KPMG AB (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact KPMG AB:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: dpreporting@kpmg.se

To advise KPMG AB of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at dpreporting@kpmg.se and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from KPMG AB

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to dpreporting@kpmg.se and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with KPMG AB

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to dpreorting@kpmg.se and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify KPMG AB as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by KPMG AB during the course of your relationship with KPMG AB.

BOLAGSORDNING

556623-6179

§ 1

Bolagets firma är Storegate AB.

§ 2

Styrelsen ska ha sitt säte i Karlshamns kommun.

§ 3

Bolaget ska ha till föremål för sin verksamhet att bedriva verksamhet inom digital lagring, äga och förvalta värdepapper och fastigheter samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet ska utgöra lägst etthundrafemtiotusen (150.000) kronor och högst sexhundra tusen (600.000) kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 1.500 stycken och högst 6.000 stycken.

§ 6

Bolagets aktier skall vara dels stamaktier och dels preferensaktier. Både stamaktier och preferensaktier kan utges till ett antal motsvarande bolagets hela aktiekapital.

Varje stamaktie och preferensaktie skall berättiga till en röst.

Upplöses bolaget genom likvidation eller konkurs, skall av bolagets behållna tillgångar först preferensaktie, med företräde framför stamaktie, erhålla ett belopp motsvarande vad som har erlagts för preferensaktien. Därefter skall stamaktie erhålla ett belopp motsvarande vad som har erlagts för preferensaktien. Därutöver skall stamaktie och preferensaktie ha lika rätt till bolagets tillgångar.

Vid fondemission, minskning av aktiekapitalet, uppdelning (split), eller sammanläggning skall företrädesrätten vid likvidation och konkurs för varje preferensaktie enligt tredje stycket ovan justeras enligt följande. Det belopp som representerar företrädesrätt för preferensaktie skall multipliceras med den kvot

som motsvarar förhållandet mellan antalet preferensaktier innan fondemission, minskning, uppdelning eller sammanläggning och antalet preferensaktier utgivna efter fondemission, minskning, uppdelning eller sammanläggning.

Vid ökning av bolagets aktiekapital genom kontantemission eller kvittningsemission skall gammal aktie ge företrädesrätt till nya aktier av samma slag i förhållande till gammal akties andel av aktiekapitalet (*primär företrädesrätt*). Aktie som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (*subsidiär företrädesrätt*). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att öka aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittningsemission av endast ett slag av aktier, skall samtliga aktieägare, oavsett vad slag av aktier de innehar, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Bestämmelserna i femte och sjätte styckena ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid fondemission skall nya aktier av respektive aktieslag emitteras i förhållande till det antal aktier av varje aktieslag som finns sedan tidigare. Därvid skall de gamla aktierna ge företräde till nya aktier av samma slag i förhållande till sin respektive andel av aktiekapitalet.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

§ 7

Innehavare av preferensaktie äger vid vilken tid som helst begära omvandling av en eller flera preferensaktier till motsvarande antal stamaktier. Framställning om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur

många preferensaktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser innehavarens samtliga preferensaktier, vilka av dessa som omvandlingen avser. Det åligger styrelsen att omedelbart och utan skyldighet för innehavaren av preferensaktien att erlægga ersättning till bolaget behandla frågan om omvandling till stamaktie av preferensaktie vars ägare har begärt omvandlingen. Omvandlingen skall av styrelsen anmälas för registrering i aktiebolagsregistret utan dröjsmål och är verkställd när den har registrerats samt antecknats i aktieboken. Om aktiebrev över preferensaktien har utfärdats är innehavaren av preferensaktien skyldig att genast efter det att omvandlingen har registrerats i aktiebolagsregistret och antecknats i aktieboken inge aktiebrevet till bolaget för utbyte mot aktiebrev över stamaktie.

§ 8

Styrelsen ska bestå av lägst en och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter. Består styrelsen av en eller två ledamöter, ska minst en suppleant utses.

§ 9

Bolaget skall ha 1-2 revisorer med 0-1 revisorssuppleanter.

§ 10

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom e-post eller brev med posten till aktieägare tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 11

Räkenskapsåret är 1 januari – 31 december.

§ 12

Har aktie övergått till person, som inte tidigare är aktieägare i bolaget, skall aktien genast hembjudas aktieägarna till lösen genom skriftlig anmälan till bolagets styrelse på det sätt aktiebolagslagen föreskriver (hembud). Lösen får ej ske av ett mindre antal aktier än hembudet omfattar.

När anmälan sålunda gjorts om akties övergång, skall styrelsen genast skriftligen meddela detta till bolagets aktieägare med känd postadress. I underrättelsen skall lämnas uppgift om den tid inom vilken lösningsanspråk skall framställas.

Lösningsanspråk skall framställas inom två månader från behörigt hembud enligt ovan.

Anmäler sig flera lösningsberättigade, skall företrädesrätten dem emellan bestämmas genom lottning, verkställd av notarius publicus, dock att, om flera aktier hembjudits samtidigt, aktierna först, så långt kan ske skall fördelas bland dem, som framställt lösningsanspråk i proportion till deras tidigare aktieinnehav.

Om aktien övergått genom försäljning, skall lösenbeloppet motsvara köpeskillingen. För inlösen skall inga andra villkor gälla.

Om förvärvaren och den som har begärt att få lösa in aktien inte kommer överens i frågan om inlösen, skall tvisten avgöras skiljemän utsedda enligt gällande lag om skiljeförfarande. Den som begärt inlösen skall påkalla skiljeförfarande inom två månader från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolagets styrelse.

Lösenbeloppet skall betalas inom en månad från den tidpunkt då lösenbeloppet blev bestämt.

§ 13

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Godkännande av dagordning för stämman.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisor.
9. Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Denna bolagsordning har antagits vid extra bolagsstämma den 15 maj 2017.

Årsregnskap for
CARS SOFTWARE AS

928788709

Regnskapsår
01.01.2023 - 31.12.2023

Resultatregnskap

	Note	2023	23.01 - 31.12.2022
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		17 264 515	16 221 537
Sum driftsinntekter		17 264 515	16 221 537
Driftskostnader			
Varekostnad		3 699 799	3 359 715
Lønnskostnad	1, 2	4 526 179	3 963 993
Avskrivning på varige driftsmidler	3	175 930	232 185
Annen driftskostnad		1 844 309	2 179 879
Sum driftskostnader		10 246 217	9 735 771
Driftsresultat		7 018 298	6 485 766
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		2 917	12 770
Annen finansinntekt		6 785	5 391
Sum finansinntekter		9 702	18 161
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		1 776	31
Sum finanskostnader		1 776	31
Netto finans		7 926	18 130
Resultat før skattekostnad		7 026 224	6 503 896
Skattekostnad	4, 5	1 634 350	1 300 493
Årsresultat		5 391 875	5 203 403
Overføringer			
Overkurs		-22 795	-704 974
Ordinært utbytte		0	3 738 006
Avgitt konsernbidrag		5 414 670	2 157 480
Udekket tap		0	12 891
Sum overføringer		5 391 875	5 203 403

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Forskning og utvikling, under arbeid	6	5 144 262	2 679 545
Transportmidler og utstyr	3	1 268 182	1 258 683
Sum varige driftsmidler		6 412 444	3 938 228
Sum anleggsmidler		6 412 444	3 938 228
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		227 346	273 286
Kortsiktige konsernfordringer	7	1 816 923	2 766 000
Andre kortsiktige fordringer		1 594 195	4 542 878
Sum fordringer		3 638 463	7 582 164
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 404 214	1 728 618
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 404 214	1 728 618
Sum omløpsmidler		8 042 677	9 310 782
SUM EIENDELER		14 455 122	13 249 010

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	60 000	60 000
Overkurs	8	4 116 265	4 139 060
Sum innskutt egenkapital		4 176 265	4 199 060
Sum egenkapital		4 176 265	4 199 060
Gjeld			
Avsetning og forpliktelser			
Utsatt skatt	4, 5	109 480	2 344
Sum avsetning for forpliktelser		109 480	2 344
Annen langsiktig gjeld			
Avsetning til forpliktelser	10	401 383	401 383
Sum annen langsiktig gjeld		401 383	401 383
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		196 535	169 656
Betalbar skatt	4, 5	0	689 629
Skyldige offentlige avgifter		1 875 884	465 094
Utbytte		0	3 738 006
Kortsiktig konserngjeld	7	6 941 884	2 766 000
Annen kortsiktig gjeld		753 691	817 838
Sum kortsiktig gjeld		9 767 994	8 646 224
Sum gjeld		10 278 856	9 049 951
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 455 122	13 249 011

Lier, 24.05.2024

Joakim Stavnes Karlsen
styrets leder

Nils Prestkvern
styremedlem

Sten Roger Mellum
daglig leder

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger 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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forskning og utvikling

Selskapet arbeider med utvikling ny web-applikasjon og balansefører/resultatfører dette etter NRS 19 Immaterielle eiendeler. Alle påløpte kostnader til utviklingsprosjekter aktiveres i balansen som "Forskning og utvikling", og vil bli avskrevet fra produktet er klart til å tas i bruk.

Mottatte tilskudd i form av skattefunn balanseføres som "Avsetning til forpliktelser", og inntektsføres i samme takt som avskrivninger på tilhørende kostnader.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien. Leieavtaler er ikke balanseført.

Skatt

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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.

Note 1 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	23.01 - 31.12.2022
Lønn	3 371 848	3 036 516
Arbeidsgiveravgift	1 005 607	949 166
Pensjonskostnader	110 666	106 551
Andre relaterte ytelser	38 058	-128 240
Sum	4 526 179	3 963 993

Mer om årsverk og lønn

I posten "andre lønnsrelaterte ytelser" i 2022 inngår skattefunnsmidler med kr -177 788.

Lønnskostnadene for begge år er justert for lønn knyttet til balanseført utvikling med hhv kr -1 705 438 og kr -2 008 315.

Note 2 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 8

Note 3 - Varige driftsmidler/anleggsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløsøre, inventar o.l
Anskaffelseskost pr 01.01	3 170 564
Tilgang i året	185 430
Avgang i året	0
Anskaffelseskost pr 31.12	3 355 994
Akkumulert av- og nedskrivninger 01.01	-1 911 881
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-2 087 811
Balanseført verdi pr 31.12	1 268 183
Årets av- og nedskrivninger	175 930
Økonomisk levetid	2,99 - 10
Avskrivningsplan	Lineær

Note 4 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2023	23.01 - 31.12.2022
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	1 527 214	1 298 149
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	107 136	2 344
Skattekostnad	1 634 350	1 300 493
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	7 026 224	6 503 896
Permanente forskjeller	1 255	-592 561
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-85 596	2 722 644
- Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-2 733 300
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	-6 941 884	-2 766 000
Skattepliktig inntekt	0	3 134 679
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	1 527 214	1 298 149
Betalbar skatt på konsernbidrag	-1 527 214	-608 520
Sum betalbar skatt i balansen	0	689 629

Note 5 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Anleggsmidler	406 573	497 420	-90 847
Omløpsmidler	5 466	215	5 251
Fremførbart underskudd	0	0	0
Netto forskjeller	412 039	497 634	-85 595
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	412 039	497 634	-85 595
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 %	2 344	109 480	-107 136

Note 6 - Forskning og utvikling

Forsknings- og utviklingskostnader kostnadsføres i det året de påløper. Fra regnskapsåret 2022 er det balanseført påløpte kostnader knyttet til ny web-applikasjon. Utviklingen er pågående pr 31.12.2023 og balanseført verdi utgjør kr 5 144 262. Balanseførte utgifter til utviklingen for regnskapsåret 2023 er kr 2 464 717. Vurderingsmessig legges det til grunn at forventet inntjening av det pågående FoU-prosjektet samlet motsvarer de samlede kostnader som er balanseført.

Note 7 - Konsernmellomværende

Selskapet har ytet kortsiktig lån til morselskapet pålydende kr 1 816 923. Lånet skal gjøres opp ved kommende utdelinger fra selskapet. Renter er ikke belastet for 2023.

Kortsiktig konserngjeld er avsatt konsernbidrag.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2022	60 000	4 139 060	0	4 199 060
Årsresultat	0	0	5 391 875	5 391 875
- Avgitt konsernbidrag	0	0	-5 414 670	-5 414 670
Andre endringer	0	-22 795	22 795	0
Egenkapital 31.12.2023	60 000	4 116 265	0	4 176 265

Note 9 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ordinære	60 000	1	60 000
Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Hawk Infinity Software AS	60 000	100,00	Ordinære

Note 10 - Annen langsiktig gjeld

Avsetning til forpliktelser består av mottatte skattefunnsmidler knyttet til de balanseført kostnader til forskning og utvikling. Saldo inntektsføres regnskapsmessig i takt med avskrivningen av utviklingen når den er ferdigsstilt.

Kontantstrøm

	2023		23.01 - 31.12.2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad	7 026 224		6 503 896
- Periodens betalte skatt	104 486		-
+ Ordinære avskrivninger	175 930		232 185
+/- Endring i kundefordringer	45 940		626 339
+/- Endring i leverandørgjeld	26 878	-	540 522
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	4 659 260		923 568
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	11 829 747		7 745 466
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2 650 146	-	2 702 545
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 2 650 146	-	2 702 545
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Lån til konsernselskap	-	-	6 447 231
- Utbetalinger av utbytte	3 738 006		-
+/- Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	- 2 766 000		-
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 6 504 006	-	6 447 231
= Netto endring i kontanter mv	2 675 594	-	1 404 310
+ Beholdning av kontanter ved årets begynnelse	1 728 618		3 058 230
Endring knyttet til fisjon			74 698
= Kontantbeholdning ved årets utgang	4 404 213		1 728 618
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd ved årets utgang	4 132 489		1 464 307
Skattetrekkinnskudd o.l. ved årets utgang	271 725		264 311
= Beholdning av kontanter mv ved årets utgang	4 404 214		1 728 618

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."

Mellum, Sten Roger

Daglig leder

På vegne av: Cars Software AS

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-405380

IP: 81.167.xxx.xxx

2024-05-24 09:41:47 UTC



Prestkvern, Nils

Styremedlem

På vegne av: Cars Software AS

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-1844627

IP: 79.161.xxx.xxx

2024-05-24 09:46:50 UTC



Karlsen, Joakim Stavnes

Styreleder

På vegne av: Cars Software AS

Serienummer: no_bankid:9578-5990-4-3280340

IP: 195.1.xxx.xxx

2024-05-24 09:59:50 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: LCAIM-V1P5E-X077Q-H7V6G-Q1SA5-8180A

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/validator>

**Til generalforsamlingen i
Cars Software AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cars Software AS som viser et overskudd på kr 5 391 875,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.



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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Drammen, 24 mai 2024
Revisorkollegiet AS

John Arild Delsbekk
Statsautorisert revisor

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."

Delsbekk, John Arild

Partner

På vegne av: Revisorkollegiet AS

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-1905960

IP: 79.161.xxx.xxx

2024-05-24 10:04:25 UTC



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/validator>



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 788 709
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CARS SOFTWARE AS
Forretningsadresse: Fossveien 25
3403 LIER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 24.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sten Roger Mellum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 03.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		16 221 537	
Sum inntekter		16 221 537	0
Kostnader			
Varekostnad		3 359 715	
Lønnskostnad	1,2	3 963 993	
Avskrivning på varige driftsmidler	3	232 185	
Annen driftskostnad	2	2 179 879	
Sum kostnader		9 735 771	0
Driftsresultat		6 485 766	0
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12 770	
Annen finansinntekt		5 391	
Sum finansinntekter		18 161	
Annen rentekostnad		31	
Sum finanskostnader		31	
Netto finans		18 130	
Ordinært resultat før skattekostnad		6 503 896	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4	1 300 493	
Ordinært resultat etter skattekostnad		5 203 403	0
Årsresultat		5 203 403	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		5 203 403	
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overskurs		-704 974	
Ordinært utbytte		3 738 006	
Avgitt konsernbidrag		2 157 480	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Udekket tap		12 891	
Sum overføringer og disponeringer		5 203 403	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	5	2 679 545	
Sum immaterielle eiendeler		2 679 545	
Varige driftsmidler			
Transportmidler og utstyr	3	1 258 683	
Sum varige driftsmidler		1 258 683	
Sum anleggsmidler		3 938 228	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		273 286	
Andre fordringer	2,6	4 542 878	
Konsernfordringer	6	2 766 000	
Sum fordringer		7 582 164	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 728 618	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 728 618	
Sum omløpsmidler		9 310 782	0
SUM EIENDELER		13 249 010	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7,8	60 000	
Overkurs	7	4 139 060	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innskutt egenkapital		4 199 060	
Sum egenkapital		4 199 060	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	2 344	
Andre avsetninger for forpliktelser		401 383	
Sum avsetninger for forpliktelser		403 727	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		403 727	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		169 656	
Betalbar skatt	4	689 629	
Skyldig offentlige avgifter		465 094	
Utbytte		3 738 006	
Annen kortsiktig gjeld		3 583 838	
Sum kortsiktig gjeld		8 646 224	
Sum gjeld		9 049 951	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 249 011	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 345314

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 788 709
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CARS SOFTWARE AS
Forretningsadresse: Fossveien 25
3403 LIER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 24.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sten Roger Mellum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.03.2023

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 11.04.2023



Organisasjonsnr: 928 788 709
CARS SOFTWARE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		16 221 537	
Sum inntekter		16 221 537	0
Kostnader			
Varekostnad		3 359 715	
Lønnskostnad	1,2	3 963 993	
Avskrivning på varige driftsmidler	3	232 185	
Annen driftskostnad	2	2 179 879	
Sum kostnader		9 735 771	0
Driftsresultat		6 485 766	0
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12 770	
Annen finansinntekt		5 391	
Sum finansinntekter		18 161	
Annen rentekostnad		31	
Sum finanskostnader		31	
Netto finans		18 130	
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	4	1 300 493	
Ordinært resultat etter skattekostnad		5 203 403	0
Årsresultat		5 203 403	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser			
		5 203 403	
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overskurs		-704 974	
Ordinært utbytte		3 738 006	
Avgitt konsernbidrag		2 157 480	
Udekket tap		12 891	
Sum overføringer og disponeringer		5 203 403	



Organisasjonsnr: 928 788 709
CARS SOFTWARE AS

BALANSE

Beløp i: NOK

	Note	2022	2021
--	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling	5	2 679 545	
Sum immaterielle eiendeler		2 679 545	

Varige driftsmidler

Transportmidler og utstyr	3	1 258 683	
Sum varige driftsmidler		1 258 683	

Sum anleggsmidler		3 938 228	0
--------------------------	--	------------------	----------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer		273 286	
Andre fordringer	2,6	4 542 878	
Konsernfordringer	6	2 766 000	
Sum fordringer		7 582 164	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		1 728 618	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 728 618	

Sum omløpsmidler		9 310 782	0
-------------------------	--	------------------	----------

SUM EIENDELER		13 249 010	0
----------------------	--	-------------------	----------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	7,8	60 000	
Overkurs	7	4 139 060	
Sum innskutt egenkapital		4 199 060	

Sum egenkapital		4 199 060	0
------------------------	--	------------------	----------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	4	2 344	
Andre avsetninger for forpliktelse		401 383	



Sum avsetninger for forpliktelser	403 727	
Annen langsiktig gjeld		
Sum langsiktig gjeld	403 727	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	169 656	
Betalbar skatt	689 629	
Skyldig offentlige avgifter	465 094	
Utbytte	3 738 006	
Annen kortsiktig gjeld	3 583 838	
Sum kortsiktig gjeld	8 646 224	
Sum gjeld	9 049 951	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	13 249 011	0



Organisasjonsnr: 928 788 709
CARS SOFTWARE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



**Årsregnskap 2022
for
Cars Software AS**

Org. nummer: 928788709

Penneo Dokumentnøkkel: LK4XW-VG8UP-X3TCV-KDUJTF04PI-GYH4A



Cars Software AS

Resultatregnskap

	Note	2022
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER		
Driftsinntekter		
Salgsinntekt		16 221 537
Sum driftsinntekter		16 221 537
Driftskostnader		
Varekostnad		3 359 715
Lønnskostnad	1,2	3 963 993
Avskrivning på varige driftsmidler	3	232 185
Annen driftskostnad	2	2 179 879
Sum driftskostnader		9 735 771
Driftsresultat		6 485 766
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen renteinntekt		12 770
Annen finansinntekt		5 391
Annen rentekostnad		31 0
Netto finansposter		18 130
Ordinært resultat før skattekostnad		6 503 896
Skattekostnad på ordinært resultat	4	1 300 493
ÅRSRESULTAT		5 203 403
Overføringer og disponeringer		
Overført fra overskurs		-704 974
Avsatt til ordinært utbytte		3 738 006
Avgitt konsernbidrag		2 157 480
Fremføring av udekket tap		12 891
Sum overføringer og disponeringer		5 203 403

Penneo Dokumentnøkkel: LK4XW-VG8UP-X3TCV-KDUTJ-T0API-GYH4A



Cars Software AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	5	2 679 545	
Varige driftsmidler			
Transportmidler og utstyr	3	1 258 683	
Sum anleggsmidler		3 938 228	
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		273 286	
Fordringer på konsernselskap	6	2 766 000	
Andre fordringer	2,6	4 542 878	
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 728 618	
Sum omløpsmidler		9 310 782	
SUM EIENDELER		13 249 010	

Penneo Dokumentnøkkel: LK4XW-VG8UP-X3TCV-KDUTJ-T0API-GYH4A



Cars Software AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7,8	60 000	
Overkurs	7	4 139 060	
Sum egenkapital		4 199 060	
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	4	2 344	
Andre avsetninger for forpliktelser		401 383	
Sum avsetning for forpliktelser		403 727	
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		169 656	
Betalbar skatt	4	689 629	
Skyldig offentlige avgifter		465 094	
Utbytte		3 738 006	
Annen kortsiktig gjeld		3 583 838	
Sum kortsiktig gjeld		8 646 224	
Sum gjeld		9 049 951	
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 249 011	

Lier 28.03.2023

Sten Roger Mellum
Daglig leder

Benjamin Sommer
Styrets leder

Erik Langaker
Styremedlem

Nils Prestkværn
Styremedlem

Dokumentet signeres elektronisk

Penneo Dokumentnøkkel: LK4XW-VG8UP-X3TCV-KDUTJ-T0API-GYH4A



Cars Software AS

Noter 2022

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Selskapet ble stiftet 24.01.2022 og sammenligningstall foreligger derfor ikke.

I 2022 er det gjennomført fusjon mellom selskapet og 2 andre selskaper. De innfusjonerte selskap er:

Cars Software AS, org.nr 986 870 504

Cars Web Solutions AS, org.nr 917 019 363

I tillegg er det gjennomført en fisjon-fusjon hvor Cars Software AS, org.nr 928 788 709 er overtakende selskap for fisjonert del fra MMP Consulting AS, org.nr 994 769 421.

Fusjonene og fisjonen er gjennomført med skattemessig og regnskapsmessig kontinuitet.

a) Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

b) Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominell verdi på opptakstidspunktet.

c) Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Langsiktig gjeld balanseføres til nominell verdi på etableringstidspunktet.

d) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

e) Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel. Utsatt skatt / utsatt skattefordel 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.

f) Obligatorisk tjenestepensjon (OTP)

Selskapet er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Penneo Dokumentnøkkel: LK4XW-VG8UP-X3TCV-KDUJTF04PI-GYH4A



Cars Software AS

Noter 2022

Note 1 - Lønnskostnad

	I år
Lønn	3 036 516
Arbeidsgiveravgift	949 166
Pensjonskostnader	106 551
Andre lønnsrelaterte ytelser	-128 240
Totalt	3 963 993

Antall årsverk i regnskapsåret er 9,5.

I posten "Andre lønnsrelaterte ytelser" inngår skattefunnsmidler med kr -177 788.

Lønn er justert for lønn knyttet til balanseført utvikling med kr -2 008 315.

Note 2 - Skattefunn

Selskapets kostnader til FoU blir kostnadsført fortløpende etter hvert som de påløper.

Kostnader til FoU utgjør kr 3 079 703 i år og kr 4 597 717 i foregående regnskapsår.

Skattefunnsmidlene er bokført som reduksjon av de faktiske kostnader som inngår i prosjektet med totalt kr 585 143, hvorav kr 401 383 er knyttet til balanseført utvikling i 2022.

Note 3 - Avskrivning på varige driftsmidler

	Transportmidler og utstyr
Anskaffelseskost pr. 1/1	3 147 564
+ Tilgang	23 000
- Avgang	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	3 170 564
Akk. av/nedskr. pr 1/1	1 679 696
+ Ordinære avskrivninger	232 185
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 911 881
Balanseført verdi pr 31/12	1 258 683
Procentsats for ord.avskr	10-33

Anskaffelseskost 01.01 tilsvarer anskaffelseskost på de eiendeler som er overtatt av selskapet i forbindelse med gjennomført fusjon til regnskapsmessig kontinuitet fra 01.01.2022.



Cars Software AS

Noter 2022

Note 4 - Skatter

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	4 225 734
+ Permanente og andre forskjeller	-592 561
+ Endring i midlertidige forskjeller	2 321 261
= Inntekt før anvendelse av framført underskudd	5 954 434
- Anvendt skattemessig framførbart underskudd	2 733 300
= Inntekt før fradrag for konsernbidrag	3 221 134
- Ytet konsernbidrag	2 766 000
= Inntekt	455 134

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	708 650
= Sum betalbar skatt	708 650
+/- Endring i utsatt skatt (regnskapsført)	-432 159
+/- Endring i utsatt skattefordel (regnskapsført)	522 807
Betalbar skatt, inkl skatt av konsernbidrag	708 650
= Ordinær skattekostnad	799 298
Skattesats i inntektsåret	22

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	708 650
+/- Effekt av skatt på konsernbidrag	-608 520
= Betalbar skatt i balansen	100 130

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2022	2021
+ Driftsmidler inkl. goodwill	406 573	356 905
+ Utestående fordringer	5 466	0
- Andre avsetninger for forpliktelser	401 383	0
- Fremførbart skattemessig underskudd	0	2 733 300
Sum positive skatteøkende forskjeller	412 039	2 733 300
Sum negative skatteøkende forskjeller	401 383	2 733 300
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel	10 656	0
Balanseført utsatt skatt	2 344	0

Note 5 - Forskning og utvikling

Påløpne forsknings- og utviklingskostnader kostnadsføres i det året de påløper. Fra I regnskapsåret 2022 er det balanseført påløpte kostnader med kr 2 679 545 knyttet til ny web-applikasjon. Utviklingen er pågående pr 31.12. Vurderingsmessig legges det til grunn at forventet inntjening av det pågående FoU-prosjektene samlet motsvarer de samlede kostnadene som er påløpt.

Note 6 - Fordringer på konsernselskap

Noter for Cars Software AS

Organisasjonsnr. 928788709

Penneo Dokumentnøkkel: LK4XW-VG8UP-X3TCV-KDUTJ-T0API-GYH44



Cars Software AS

Noter 2022

Selskapet har ytet et kortsiktig lån til morselskapet på kr 2 766 000. Lånet vil i 2023 bli gjort opp ved konsernbidrag. Renter er ikke beregnet for 2022.

Selskapet har ytet et kortiktig lån til tidligere morselskap på kr 3.738.006. Lånet ble ytet på tidspunkt hvor låntaker var selskapets morselskap. Låneavtale er utarbeidet og lånet vil bli oppgjort i 2023 ved utbytte. Renter er ikke beregnet for 2022.

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Stiftelse 24.01.2022	30 000	0	0	30 000
Stiftelsesomkostninger		- 5 570		- 5 570
+Fra årets resultat		-	5 203 403	5 203 403
-Til utbytte			- 3 738 006	- 3 738 006
Avgitt konsernbidrag			- 2 157 480	- 2 157 480
Til dekning mot overskurs		- 692 083	692 083	0
Fusjon med Cars Web Solutions AS		- 12 891	0	- 12 891
+/-Kapitalforhøyelse	30 000	4 849 604	0	4 879 604
Pr 31.12.	60 000	4 139 060	0	4 199 060

Det er i 2022 gjennomført en konsernfusjon med påfølgende kapitalforhøyelse.
Jfr nærmere informasjon i prinsippnoten.

Note 8 - Selskapskapital

Selskapet har 60 000 aksjer hver pålydende kr 1, samlet aksjekapital utgjør kr 60 000. Selskapet har kun en aksjeklasse. Alle aksjer gir samme rettigheter i selskapet.

Aksjonærens navn	Antall aksjer
Cars Bidco AS, forretningskontor i Oslo kommune	60 000

Penneo Dokumentnøkkel: LK4XW-VG8UP-X3TCV-KDUJTF04PI-GYH4A



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."

Erik Langaker

Styremedlem

På vegne av: Cars Software AS

Serienummer: 9578-5993-4-2342510

IP: 80.3.xxx.xxx

2023-03-28 10:03:32 UTC



Benjamin Sommer

Styreleder

På vegne av: Cars Software AS

Serienummer: 9578-5994-4-474007

IP: 79.161.xxx.xxx

2023-03-28 10:15:32 UTC



Nils Prestkvem

Styremedlem

På vegne av: Cars Software AS

Serienummer: 9578-5997-4-1844627

IP: 79.161.xxx.xxx

2023-03-28 12:18:02 UTC



Sten Roger Mellum

Daglig leder

På vegne av: Cars Software AS

Serienummer: 9578-5997-4-405380

IP: 81.167.xxx.xxx

2023-03-30 14:01:54 UTC



Penneo DokumentInokkelt: LK4XW-VG8UP-X3TCY-KDUTJ-T04PI-GYH4A

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/validator>



Revisorkollegiet

Til generalforsamlingen i
Cars Software AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cars Software AS som viser et overskudd på kr 5 203 403. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.





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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Drammen, 28. mars 2023
Revisorkollegiet AS

John Arild Delsbekk
Statsautorisert revisor



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."

John Arild Delsbekk

Partner

På vegne av: Revisorkollegiet.no

Serienummer: 9578-5994-4-1905960

IP: 79.161.xxx.xxx

2023-03-30 14:23:16 UTC



Penneo DokumentInokkel: 40FXE-41ELW-02FZK-AE2AJ-31W4M-OENX2

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/validator>

Cars Software AS
Organisasjonsnr. 928788709

Kontantstrømoppstilling	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
Resultat før skattekostnad	6 503 896
- Periodens betalte skatt	0
+ Ordinære avskrivninger	232 185
+/- Endring i kundefordringer	626 339
+/- Endring i leverandørgjeld	-540 522
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	850 537
+/- Endring i forskuddsbetalt leasing	73 031
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7 745 466
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 702 545
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 702 545
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
- Lån til konsernselskap	-6 447 231
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-6 447 231
= Netto endring i kontanter mv	-1 404 310
+ Beholdning av kontanter 01.01.	3 058 230
+/- Endring knyttet til fisjon/fusjon	74 698
= Kontantbeholdning 31.12.	1 728 618
Kontantbeholdning mv framkommer slik:	
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.	1 464 307
+ Skattetrekkinnskudd o.l. pr 31.12.	264 311
= Beholdning av kontanter mv 31.12.	1 728 618

Cars Software AS
Fossveien 25
3403 Lier



Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert kontantstrømoppstillingen for Cars Software AS for regnskapsåret som ble avsluttet 31.12.2022.

Vi mener at den medfølgende kontantstrømoppstillingen i det alt vesentlige gir en dekkende fremstilling av inn- og utbetalingene for Cars Software AS for regnskapsåret som ble avsluttet 31.12.2022 i samsvar med grunnlaget for utarbeidelsen av kontantstrømoppstillingen etter god regnskapsskikk.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet "Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av regnskapsoppstillingen". Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og "International Code of Ethics for Professional Accountants" (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens og de som har overordnet ansvar for ansvar for regnskapsoppstillingen

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av kontantstrømoppstillingen og for at den gir en dekkende fremstilling i samsvar med grunnlaget for utarbeidelsen etter god regnskapsskikk. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som ledelsen finner nødvendig for å kunne utarbeide en kontantstrømoppstilling som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av regnskapsoppstillingen

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for hvorvidt kontantstrømoppstillingen som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgå en revisjonsberetning som gir uttrykk for vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er et høyt sikkerhetsnivå, men det er ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktet feil. Feilinformasjon 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 regnskapsoppstillingen.

Det henvises til revisorforeningen.no/revisjonsberetninger som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

Drammen, 29.01.2024

Revisorkollegiet AS

John Arild Delsbekk
statsautorisert revisor

**VEDTEKTER
FOR
CARS SOFTWARE AS**

(vedtatt i ekstraordinær generalforsamling den 2. januar 2024)

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets navn er Cars Software AS.

§2 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet er utvikling, salg, kurs, drift og installasjon av datasystemer for bilbransjen og tilsvarende bransjer. I tillegg er det enighet om å eventuelt investere midler fra selskapet i andre selskaper eller i for eksempel eiendom.

§3 Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 60 000, fordelt på 30 000 aksjer, hver pålydende NOK 2.

§4 Styret

Selskapets styre skal ha 1-4 medlemmer.

§5 Ledelse

Selskapet skal ha en daglig leder. Daglig leder og styrets representanter hver for seg har signaturrett.

§6 Generalforsamling

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle følgende saker:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Fastsettelse av eventuell godtgjørelse til styret og godkjenning av godtgjørelse til revisor.
3. Andre saker som etter aksjeloven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

§7 Overdragelse av aksjer og aksjers omsettelighet

Aksjene er fritt omsettelige, og overdragelse er ikke betinget av samtykke fra styret. Aksjonærene har ikke forkjøpsrett.

§8 Forholdet til aksjeloven

Aksjelovens regler gjelder når ikke annet er bestemt i disse vedtekter.

Årsregnskap 2023

UNISOFT AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Resultatregnskap

UNISOFT AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Salgsinntekt		25 792 682	0
Annen driftsinntekt		61 213	0
Sum driftsinntekter		25 853 895	0
Varekostnad	1	4 504 216	0
Lønnskostnad	1, 2	3 920 403	0
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	121 824	0
Annen driftskostnad		2 595 207	20
Sum driftskostnader		11 141 650	20
Driftsresultat		14 712 245	-20
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		629 775	0
Annen rentekostnad		10 915	0
Annen finanskostnad		98 057	0
Resultat av finansposter		520 803	0
Resultat før skattekostnad		15 233 048	-20
Skattekostnad på resultat	4	3 351 973	0
Årsresultat	5	11 881 075	-20
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		20	0
Avsatt til annen egenkapital		11 881 055	0
Overført til udekket tap		0	20
Sum overføringer		11 881 075	-20

Balanse

UNISOFT AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utvikling	1	3 098 338	0
Utsatt skattefordel	4	1 279	0
Sum immaterielle eiendeler		3 099 617	0
<i>Varige driftsmidler</i>			
Maskiner og anlegg	3	80 398	0
Sum varige driftsmidler		80 398	0
Sum anleggsmidler		3 180 015	0
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning		45 457	0
Sum varer		45 457	0
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		1 007 552	0
Andre kortsiktige fordringer		97 109	0
Konsernfordringer	6	11 000 000	0
Sum fordringer		12 104 661	0
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer		500	0
Sum investeringer		500	0
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 938 065	49 980
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		1 938 065	49 980
Sum omløpsmidler		14 088 683	49 980
Sum eiendeler		17 268 698	49 980

Balanse

UNISOFT AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	5, 7	30 000	30 000
Overkurs	5	4 430	20 000
Sum innskutt egenkapital		<u>34 430</u>	<u>50 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	5	-7 747	-15 570
Udekket tap	5	0	-20
Sum opptjent egenkapital		<u>-7 747</u>	<u>-15 590</u>
Sum egenkapital	5	<u>26 683</u>	<u>34 410</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		287 922	5 570
Skyldig offentlige avgifter		534 890	0
Kortsiktig konserngjeld	6	15 242 054	0
Annen kortsiktig gjeld		1 177 149	10 000
Sum kortsiktig gjeld		<u>17 242 015</u>	<u>15 570</u>
Sum gjeld		<u>17 242 015</u>	<u>15 570</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>17 268 698</u>	<u>49 980</u>

Kvelde
Styret i UNISOFT AS

Even Fuglestad
styreleder

Johan Bernt Michelsen
styremedlem

Thore Farnen
daglig leder

Kontantstrømsanalyse Unisoft AS

	2023	2022
Likvider tilført / brukt på virksomheten:		
Resultat før skatt	15 233 048	- 20
Ordinære avskrivninger	121 824	0
Gevinst/ tap ved salg av anleggsmidler	44 826	0
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld	- 770 657	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 604 431	0
Netto likviditetsendring fra virksomheten	16 233 472	-20
 Likvider tilført / brukt på investeringer:		
Investeringer i FoU	-3 098 338	0
Investeringer i driftsmidler	-951 712	0
Salg av varige driftsmidler (salgssum)	704 663	0
Netto likviditetsendring fra investeringer	-3 345 387	0
 Likvider tilført / brukt på finansiering:		
Opptak av kortsiktig gjeld	0	15 570
Endring i mellomværende med morselskap	-11 000 000	0
Kapitaløkning	0	34 430
Netto likviditetsendring fra finansiering	-11 000 000	50 000
 Netto endring i likvider i året	1 888 085	49 980
 Kontanter og bank pr. 01.01.	49 980	0
Kontanter og bank pr. 31.12.	1 938 065	49 980

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapet deltok som overtakende selskap i konsernfusjon med Unisoft IKT AS med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet fra 01.01.2023.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Dersom levetiden for balanseførte utviklingsutgifter ikke kan anslås pålitelig avskrives disse over maksimalt ti år. Overdragende selskap Unisoft IKT AS kostnadsførte utgifter til utvikling løpende.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Note 1 Immaterielle eiendeler

	Utvikling	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	0	0
Tilgang	3 098 338	3 098 338
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12	3 098 338	3 098 338
Akk. av-/ nedskrivninger 31.12	0	0
Balanseført verdi 31.12	3 098 338	3 098 338

Årets avskrivning, nedskrivning og reversering 0 0

Avskrivningsplan Lineær
Økonomisk levetid 3 år

Note 2 Lønnskostnader og antall årsverk

Lønnskostnader

	2023	2022
Lønninger	2 777 931	0
Arbeidsgiveravgift	819 489	0
Pensjonskostnader	151 253	0
Andre ytelser	171 730	0
Sum	3 920 403	0

Selskapet har i 2023 sysselsatt 8 årsverk.

Note 3 Varige driftsmidler

	Driftsløsøre	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	0	0
Tilgang	951 712	951 712
Avgang	-842 458	-842 458
Anskaffelseskost 31.12	109 254	109 254
Akk. av-/ nedskrivninger 31.12	-28 856	-28 856
Balanseført verdi 31.12	80 398	80 398

Årets avskrivning, nedskrivning og reversering 121 824 121 824

Avskrivningsplan Lineær
Økonomisk levetid 5 år

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 353 252	0
Endring i utsatt skattefordel	-1 279	0
Skattekostnad ordinært resultat	3 351 973	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	15 233 048	-20
Permanente forskjeller	3 194	0
Endring i midlertidige forskjeller	5 812	0
Avgitt konsernbidrag	-15 242 054	0
Skattepliktig inntekt	0	-20
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 353 252	0
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-3 353 252	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-5 812	163 458	169 270
Fordringer	0	-163 458	-163 458
Sum	-5 812	0	5 812
Grunnlag for utsatt skattefordel / skatt	-5 812	0	5 812
Utsatt skattefordel / skatt (22 %)	-1 279	0	1 279

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	30 000	20 000	0	-15 590	34 410
Årets resultat				11 881 075	11 881 075
Konsernbidrag avgitt				-11 888 802	-11 888 802
Pr 31.12.2023	30 000	20 000	0	-23 317	26 683

Selskapet var overtakende selskap i konsernfusjon med Unisoft IKT AS, org nr 992 814 861. Fusjonen er gjennomført med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet fra 01.01.2023.

Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	Forhold til motparten	2023	2022
Andre fordringer	Morselskap	11 000 000	0
Sum fordringer		11 000 000	0
Gjeld	Forhold til motparten	2023	2022
Annen kortsiktig gjeld	Konsernspiss	15 242 054	0
Sum gjeld		15 242 054	0

Note 7 Aksjonærer – rapportnote

Aksjekapitalen i UNISOFT AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100	300,0	30 000
Sum	100		30 000

Eierstruktur

Aksjonærer i %pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Saas Holding AS	100	100,0	100,0

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."

Farmen, Thore

Daglig leder

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1483058

IP: 109.247.xxx.xxx

2024-05-23 14:00:17 UTC



Fuglestad, Even

Styreleder

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-2128247

IP: 158.248.xxx.xxx

2024-05-23 15:17:27 UTC



Michelsen, Johan

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1834746

IP: 84.212.xxx.xxx

2024-05-24 13:13:51 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 16LAC-P500L-5JQP8-VICQH-NUYVE-WLV52

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/validator>

Til generalforsamlingen i Unisoft AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Unisoft AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under "Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet". Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



BDO AS

Hans Erlend Åsebø
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: JXN4H-6MLW1-U0EK3-35OBH-BC3NG-TM1N0

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."

Åsebø, Hans Erlend

Oppdragsansvarlig revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-743481

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-05-24 14:11:30 UTC



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/validator>



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 830 517 502
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UNISOFT AS
Forretningsadresse: Hedrumveien 1674
3282 KVELDE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 30.11.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Thore Farmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.02.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 13.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		20	
Sum kostnader		20	
Driftsresultat		-20	
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		-20	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-20	0
Årsresultat	1	-20	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-20	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	2	-20	
Sum overføringer og disponeringer		-20	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		49 980	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		49 980	
Sum omløpsmidler		49 980	0
SUM EIENDELER		49 980	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	30 000	
Overkurs	2	20 000	
Annen innskutt egenkapital	2	-15 570	
Sum innskutt egenkapital		34 430	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	2	20	
Sum opptjent egenkapital		-20	
Sum egenkapital		34 410	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Leverandørgjeld		5 570	
Annen kortsiktig gjeld		10 000	
Sum kortsiktig gjeld		15 570	
Sum gjeld		15 570	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 980	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 315676

Enheten

Organisasjonsnummer: 830 517 502
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UNISOFT AS
Forretningsadresse: Hedrumveien 1674
3282 KVELDE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 30.11.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Thore Farmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.02.2023

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 02.03.2023



Organisasjonsnr: 830 517 502
UNISOFT AS

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		20	
Sum kostnader		20	
Driftsresultat		-20	
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		-20	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-20	0
Årsresultat	1	-20	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-20	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	2	-20	
Sum overføringer og disponeringer		-20	



Organisasjonsnr: 830 517 502
UNISOFT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		49 980	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		49 980	
Sum omløpsmidler		49 980	0
SUM EIENDELER		49 980	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	30 000	
Overkurs	2	20 000	
Annen innskutt egenkapital	2	-15 570	
Sum innskutt egenkapital		34 430	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	2	20	
Sum opptjent egenkapital		-20	
Sum egenkapital		34 410	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 570	
Annen kortsiktig gjeld		10 000	
Sum kortsiktig gjeld		15 570	
Sum gjeld		15 570	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 980	0



Organisasjonsnr: 830 517 502
UNISOFT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Noter 2022

Unisoft AS

Organisasjonsnr. 830 517 502

Note - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens alminnelige bestemmelser samt god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter og kostnader

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet. Inntekter er vurdert til virkelig verdi av vederlaget, returer og rabatter. Kostnadsføring skjer i samme periode som tilhørende inntekt.

Hovedregler for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Fordringer

Langsiktige fordringer vurderes til anskaffelseskostnad med mindre virkelig verdi er lavere, og forventet tap ikke ansees å være av forbigående art.

Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer vurderes til pålydende etter fradrag for forventet tap. Avsetning for tap gjøres basert på individuell vurdering av vesentlige kundefordringer. For øvrige kundefordringer gjøres det en uspesifisert avsetning for forventet tap. Andre kortsiktige fordringer vurderes individuelt.

Gjeld

Langsiktig og kortsiktig gjeld er vurdert til nominelt beløp på etableringstidspunktet fratrukket avdrag og nedbetaling.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt som forfaller i neste regnskapsår samt eventuell endring i utsatt skatt, med mindre annet er opplyst i egen note. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller og eventuelt framført ligningsmessig underskudd ved slutten av regnskapsåret. Skatteøkende (positive) og skattereduserende (negative) midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skattefordel er ikke bokført.



Note 1 - Skatt

Årets skattekostnad består av:	2022	2021
Betalbar skatt	0	0
For mye eller for lite avsatt skatt forrige år	0	
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad	0	0
Skattegrunnlag	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-20	0
Ekstraordinært resultat før skattekostnad		0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Permanente forskjeller	-5 570	0
3 % skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	-5 590	0
	2022	2021
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag	0	0
Balanseført betalbar skatt	0	0

Note 2 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021					
Prinsippendringer og korrigeringer					
Egenkapital 01.01.2022					
Årsresultat				-20	-20
Ordinært utbytte					
Tilleggsutbytte					
Ekstraordinært utbytte					
Kontantinnskudd	30000	20000			50 000
Andre endringer			-15570		-15 570
Egenkapital 31.12.2022	30 000	20 000	-15 570	-20	34 410

Note - Lønnskostnader, ingen ansatte

Det har ikke vært ansatte sysselsatt i løpet av inntektsåret.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til fordel for medlemmer av styret eller til annet administrasjon-, ledelses- eller kontrollorgan.





Elveveien 34
3262 Larvik
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Unisoft AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Unisoft AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2022
- Resultatregnskap 2022
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Penneo Dokumentnøkkel: N7XMA-U8LV1-ECWUQ-BCBEQ-PSO84-GJ4K3



Larvik, 22. februar 2023
BDO AS

Hans Erlend Åsebø
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: N7XMA-UBLV1-ECWUQ-BCBEQ-PSO84-GJ4K3



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."

Hans Erlend Åsebø

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5994-4-743481

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-02-27 18:02:02 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: N7XMA-J8LV1-ECWUQ-BCBEQ-PS084-GJ4K3

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/validator>

VEDTEKTER FOR UNISOFT AS

(vedtatt i ekstraordinær generalforsamling den 3. januar 2024)

1. Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Unisoft AS. Selskapet er et aksjeselskap.

2. Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Hedrumveien 1674, 3282 Kvelde, Larvik kommune.

3. Virksomhet

Selskapets virksomhet er utvikling og salg av programvare til bedrifter og offentlige virksomheter, samt tilrettelegging av systemer i bedrifter og andre relaterte IT-tjenester.

4. Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 30 000 fordelt på 100 aksjer, hver pålydende NOK 300.

5. Styrets leder

Generalforsamlingen velger styrets leder.

6. Registrering i verdipapirregister

Selskapets aksjer skal ikke registreres i et verdipapirregister.

7. Tegning av selskapets firma

Selskapets firma tegnes av styreleder.

8. Overdragelse av aksjer og aksjers omsettelighet

Aksjene er fritt omsettelige, og overdragelse er ikke betinget av samtykke fra styret. Aksjonærene har ikke forkjøpsrett.

9. Forholdet til aksjeloven

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.