



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 263 836
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CATALYSTONE SOLUTIONS AS
Forretningsadresse: Karenslyst allé 2
0278 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Avtar S. Jasser
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 23.06.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|--------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 45 875 862 | 40 523 382 |
| Annen driftsinntekt | 11 | 86 255 | |
| Sum inntekter | | 45 962 117 | 40 523 382 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 1 634 183 | 1 528 918 |
| Lønnskostnad | 5 | 34 311 768 | 26 494 003 |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 8, 9 | 6 016 426 | 1 985 102 |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 8 | | |
| Annen driftskostnad | 5 | 19 024 880 | 17 541 539 |
| Sum kostnader | | 60 987 257 | 47 549 562 |
| Driftsresultat | | -15 025 140 | -7 026 180 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 10 | | |
| Annen renteinntekt | 10 | 81 294 | 61 545 |
| Annen finansinntekt | | 144 765 | 44 539 |
| Sum finansinntekter | | 226 059 | 106 084 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 10 | | |
| Annen rentekostnad | 10 | 1 271 795 | 643 856 |
| Annen finanskostnad | | 896 448 | 528 877 |
| Sum finanskostnader | | 2 168 243 | 1 172 733 |
| Netto finans | | -1 942 184 | -1 066 649 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -16 967 324 | -8 092 829 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 12 | -3 901 182 | -1 636 699 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -13 066 142 | -6 456 130 |
| Årsresultat | | -13 066 142 | -6 456 130 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -13 066 142 | -6 456 130 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|-------------|--------------------|-------------------|
| Totalresultat | | -13 066 142 | -6 456 130 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 6 | | |
| Overført fra annen egenkapital | 6 | -13 066 142 | -6 456 130 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -13 066 142 | -6 456 130 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Forskning og utvikling | 8 | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | 8 | 33 773 047 | 14 984 863 |
| Utsatt skattefordel | 12 | 8 133 588 | 4 232 406 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 41 906 635 | 19 217 269 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger o.a. fast eiendom | 9 | | |
| Maskiner og anlegg | 9 | | |
| Skip og flytende installasjoner | 9 | | |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 3, 9 | 413 965 | 445 322 |
| Sum varige driftsmidler | | 413 965 | 445 322 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 10 | 4 600 283 | 136 317 |
| Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet | 10 | | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 600 283 | 136 317 |
| Sum anleggsmidler | | 46 920 883 | 19 798 908 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 2, 3 | 19 779 890 | 22 597 644 |
| Andre kortsiktige fordringer | 11 | 4 949 579 | 2 173 274 |
| Konsernfordringer | 10 | | 4 702 925 |
| Sum fordringer | | 24 729 469 | 29 473 843 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 4 | 4 782 768 | 1 250 277 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 782 768 | 1 250 277 |
| Sum omløpsmidler | | 29 512 237 | 30 724 120 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| SUM EIENDELER | | 76 433 120 | 50 523 028 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7 | 600 000 | 400 000 |
| Beholdning av egne aksjer | 6 | | 7 800 000 |
| Overkurs | 6 | 13 116 280 | |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 68 360 | 68 360 |
| Sum innskutt egenkapital | | 13 784 640 | 8 268 360 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | | -417 580 |
| Udisponert resultat | | | |
| Sum opptjent egenkapital | | | -417 580 |
| Sum egenkapital | | 13 784 640 | 7 850 780 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 12 | | |
| Andre avsetninger for forpliktelser | 11 | 345 019 | |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 345 019 | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Obligasjonslån | 3 | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | 5 920 844 | 8 965 449 |
| Langsiktig konserngjeld | 10 | 5 693 569 | |
| Ansvarlig lånekapital | 3 | 9 322 797 | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 3 | 9 637 857 | 9 000 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 30 575 067 | 17 965 449 |
| Sum langsiktig gjeld | | 30 920 086 | 17 965 449 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | | 721 401 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Leverandørgjeld | 10, 10 | 5 214 580 | 3 703 585 |
| Betalbar skatt | 12 | | |
| Skyldig offentlige avgifter | | 7 780 477 | 5 514 416 |
| Kortsiktig konserngjeld | 10 | | 844 671 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 18 733 337 | 13 922 724 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 31 728 394 | 24 706 797 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 62 648 480 | 42 672 246 |
| | | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 76 433 120 | 50 523 026 |



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i CatalystOne Solutions AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til CatalystOne Solutions AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2019
- Resultatregnskap for 2019
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis 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 i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

BDO AS

Eivin Redbo Kjær
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: MZEW7-LNCEH-W46EE-12658-BWACX-0KTQ1



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."

Eivin Aleksander Redbo

Partner

Serienummer: 9578-5998-4-832041

IP: 188.95.xxx.xxx

2020-05-28 19:44:24Z



Penneo Dokumentnøkkel: MZEW7-LNCEH-W46EE-12658-BWACX-0KTQ1

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Årsregnskap 2019 CatalystOne Solutions AS

Org.nr.: 915 263 836



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Resultatregnskap CatalystOne Solutions AS

| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Salgsinntekt | | 45 875 862 | 40 523 382 |
| Annen driftsinntekt | 11 | 86 255 | 0 |
| Sum driftsinntekter | | 45 962 117 | 40 523 382 |
| Varekostnad | | 1 634 183 | 1 528 918 |
| Lønnskostnad | 5 | 34 311 768 | 26 494 003 |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 8, 9 | 6 016 426 | 1 985 102 |
| Annen driftskostnad | 5 | 19 024 880 | 17 541 539 |
| Sum driftskostnader | | 60 987 257 | 47 549 562 |
| Driftsresultat | | -15 025 140 | -7 026 180 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 10 | 81 294 | 61 545 |
| Annen finansinntekt | | 144 765 | 44 539 |
| Annen rentekostnad | 10 | 1 271 795 | 643 856 |
| Annen finanskostnad | | 896 448 | 528 877 |
| Resultat av finansposter | | -1 942 184 | -1 066 649 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -16 967 324 | -8 092 829 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 12 | -3 901 182 | -1 636 699 |
| Årsresultat | | -13 066 142 | -6 456 130 |
| Overføringer | | | |
| Overført fra annen egenkapital | 6 | 13 066 142 | 6 456 130 |
| Sum overføringer | | -13 066 142 | -6 456 130 |



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Balanse CatalystOne Solutions AS

| Eiendeler | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| <i>Immaterielle eiendeler</i> | | | |
| Intellectual Property på software | 8 | 33 773 047 | 14 984 863 |
| Utsatt skattefordel | 12 | 8 133 588 | 4 232 406 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 41 906 635 | 19 217 269 |
| <i>Varige driftsmidler</i> | | | |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 3, 9 | 413 965 | 445 322 |
| Sum varige driftsmidler | | 413 965 | 445 322 |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i> | | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 10 | 4 600 283 | 136 317 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 600 283 | 136 317 |
| Sum anleggsmidler | | 46 920 883 | 19 798 908 |
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Fordringer</i> | | | |
| Kundefordringer | 2, 3 | 19 779 890 | 22 597 644 |
| Andre kortsiktige fordringer | 11 | 4 949 579 | 2 173 274 |
| Konsernfordringer | 10 | 0 | 4 702 925 |
| Sum fordringer | | 24 729 469 | 29 473 843 |
| <i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i> | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 4 | 4 782 768 | 1 250 277 |
| Sum bankinnskudd, kontanter o.l | | 4 782 768 | 1 250 277 |
| Sum omløpsmidler | | 29 512 237 | 30 724 120 |
| Sum eiendeler | | 76 433 120 | 50 523 028 |



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Balanse CatalystOne Solutions AS

| Egenkapital og gjeld | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 7 | 600 000 | 400 000 |
| Vedtatt ikke registrert kapitalforhøyelse | 6 | 0 | 7 800 000 |
| Overkurs | 6 | 13 116 280 | 0 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 68 360 | 68 360 |
| Sum innskutt egenkapital | | 13 784 640 | 8 268 360 |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 0 | -417 580 |
| Sum opptjent egenkapital | | 0 | -417 580 |
| Sum egenkapital | | 13 784 640 | 7 850 780 |
| Gjeld | | | |
| <i>Avsetning for forpliktelser</i> | | | |
| Andre avsetninger for forpliktelser | 11 | 345 019 | 0 |
| Sum avsetning for forpliktelser | | 345 019 | 0 |
| <i>Annen langsiktig gjeld</i> | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 10 | 5 693 569 | 0 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | 5 920 844 | 8 965 449 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 3 | 9 637 857 | 9 000 000 |
| Forskuddsbetalinger | 3 | 9 322 797 | 0 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 30 575 067 | 17 965 449 |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | 0 | 721 401 |
| Leverandørgjeld | 10 | 5 214 580 | 3 703 585 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 7 780 477 | 5 514 416 |
| Kortsiktig konserngjeld | 10 | 0 | 844 671 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 18 733 337 | 13 922 724 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 31 728 394 | 24 706 797 |
| Sum gjeld | | 62 648 480 | 42 672 246 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 76 433 120 | 50 523 026 |



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Balanse

CatalystOne Solutions AS

Oslo

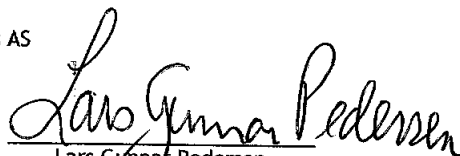
Styret i CatalystOne Solutions AS

DocuSigned by:



D1CD1348CE43481...

Avtar Singh Jasser
styreleder/daglig leder


Lars Gunnar Pedersen
styremedlem

OSLO, 28.4., 2020



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Noter til regnskapet 2019

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen. Styret bekrefter at forutsetningen er tilstede.

Salgsinntekter

Lisensinntekter resultatføres på tidspunktet for overføring av rettigheten (som normalt gjelder for en periode på 12 måneder) i henhold til NRS (V) Inntektsføring pkt. 7.3, da rettigheten overføres til kunden mot et fast gebyr som ikke kan refunderes, og dette er fastsatt ved en ikke-opsigelig kontrakt hvor lisenstaker har rett til fritt å utnytte rettighetene og CatalystOne Solutions AS ikke har ytterligere forpliktelser etter levering.

Konsulenttjenester inntektsføres i takt med utførelsen i henhold til opptjeningsprinsippet.

Inntekter knyttet til fremtidig drift og vedlikehold periodiseres over avtaleperioden.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

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

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. 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.

Forskning og utvikling

Fra og med regnskapsåret 2018 aktiveres kostnader knyttet til forskning og utvikling. Dette innebærer kostnader fra det indiske søsterselskapet, som fakturerer CatalystOne Solutions AS for utvikling. Videre har selskapet ansatte i Norge som kun jobber med produktutvikling, og en andel av deres lønnskostnader aktiveres deretter. Aktivert software avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for 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.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % 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 og nettoført.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Noter til regnskapet 2019

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til kjøp og salg i utenlandsk valuta føres som valutagevinst og -tap som er inkludert i finansinntekter og -kostnader.

Note 2 Kundefordringer

| Kundefordringer | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Vurdert til pålydende | 19 779 890 | 22 597 644 |
| Avsetning til tap | 0 | 0 |
| Balanseført verdi av kundefordringer 31.12 | 19 779 890 | 22 597 644 |

Størrelsen på kundefordringer reflekterer at en større andel av totalinntekter er utfakturert i desember 2019 med 30 dagers betalingsfrist.

Det har ikke vært kostnadsført tap på fordringer i 2019.

Note 3 Gjeld, pantstillelser, garantier mv.

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år | 2019 | 2018 |
| Gjeld til Innovasjon Norge | 9 637 857 | 9 000 000 |
| Sum | 9 637 857 | 9 000 000 |
| Langsiktig gjeld med forfall senere enn 1 år | 2019 | 2018 |
| Forskuddsbetalinger | 9 322 797 | 9 000 000 |
| Sum | 9 637 857 | 9 000 000 |
| Gjeld som er sikret ved pant o.l. | 2019 | 2018 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 5 920 844 | 0 |
| Gjeld til Innovasjon Norge | 9 637 857 | 9 000 000 |
| Balanseført verdi av pantsatte eiendeler | 2019 | 2018 |
| Driftsløsøre, inventar og utstyr | 413 965 | 445 322 |
| Kundefordringer | 19 779 890 | 22 597 644 |
| Sum | 20 193 855 | 23 042 966 |

Programvareinntekter som er periodisert over 12 måneder, er klassifisert som langsiktig gjeld i balansen.

Banken har pant i kundefordringer på kr 11 000 000, og i driftsmidler på kr 10 000 000. I tillegg har daglig leder kausjonert for kr. 250 000.

Innovasjon Norge har pant i driftsmidler pålydende kr 10 000 000 og i kundefordringer/factoring pålydende kr 10 000 000. De har i tillegg pant i samtlige aksjer som COS2 Holding AS eier i Catalyst One Solutions AS, samt selvskyldnerkausjon fra COS2 Holding AS.



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Noter til regnskapet 2019

Note 4 Bankinnskudd

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Bundne skattetrekkmidler | 1 708 884 | 1 246 466 |

Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

| Lønnskostnader | 2019 | 2018 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lønninger | 35 838 227 | 26 287 178 |
| Arbeidsgiveravgift | 5 172 622 | 3 995 592 |
| Pensjonskostnader | 1 669 908 | 1 145 226 |
| Refusjon sykepenger | -661 139 | 0 |
| Andre ytelser | 1 561 550 | 1 159 156 |
| Aktivering av lønnskostnader | -9 269 400 | -6 093 150 |
| Sum | 34 311 768 | 26 494 002 |

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret

| | | |
|--|----|----|
| | 45 | 29 |
|--|----|----|

| Ytelser til ledende personer | Daglig leder | Styret |
|------------------------------|------------------|----------|
| Lønn | 1 433 476 | 0 |
| Andre ytelser | 54 845 | 0 |
| Sum | 1 488 321 | 0 |

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter. Daglig leder har derimot kausjonert for kr 250 000 som sikkerhet for banklånet, se informasjon i note 3.

OTP

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2019 utgjør kr 287 781,- ekskl.mva.

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Lovpålagt revisjon | 135 500 |
| Teknisk bistand | 12 500 |
| Andre tjenester | 139 781 |
| Sum honorar til revisor | 287 781 |



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Noter til regnskapet 2019

Note 6 Egenkapital

| | Aksje- kapital | Vedtatt, ikke registrert kapital- forhøyelse | Overkurs | Annen innskutt egen- kapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--|-------------------|---|-------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Pr. 01.01 | 400 000 | 7 800 000 | 0 | 68 360 | -417 580 | 7 850 780 |
| Kapitalforhøyelse vedtatt 2018, registrert 2019 | 100 000 | -7 800 000 | 7 700 000 | 0 | 0 | 0 |
| Vedtatt kapitalforhøyelse 2019 | 100 000 | 0 | 18 900 002 | 0 | 0 | 19 000 002 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -13 483 722 | 0 | 417 580 | -13 066 142 |
| Pr 31.12 | 600 000 | 0 | 13 116 280 | 68 360 | 0 | 13 784 640 |

I november 2019 ble det vedtatt en kapitalforhøyelse ved motregning av fordring som CatalystOne Solutions Holding AS har hatt mot selskapet. Denne ble registrert i Brønnøysundregistrene 03.12.2019.

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

| Aksjekapitalen består av: | Antall | Pålydende | Balansført |
|---------------------------|---------|-----------|------------|
| Ordinære aksjer | 100 000 | 6 | 600 000 |

Samtlige aksjer er eiet av COS2 Holding AS.

Aksjer som er indirekte eiet av styremedlemmer og daglig leder

| | | |
|--|----------------------------|--------|
| Avtar Jasser (indirekte gjennom Jasser Invest AS) | styrets leder/daglig leder | 42 457 |
| Lars Gunnar Pedersen (indirekte gjennom Mindful Hearts AS) | styremedlem | 364 |

Avtar Jasser og Lars Gunnar Pedersen eier indirekte aksjer i CatalystOne Solutions AS ved at de har aksjer i CatalystOne Solutions Holding AS, som igjen har aksjer i COS2 Holding AS.

Note 8 Immaterielle eiendeler

| | Software | Totalt |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 01.01 | 16 805 454 | 16 805 454 |
| Tilgang | 24 597 695 | 24 597 695 |
| Avgang | 0 | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 41 403 149 | 41 403 149 |
| Akk. av-/nedskrivninger 31.12 | 7 630 102 | 7 630 102 |
| Balansført verdi 31.12 | 33 773 047 | 33 773 047 |
| Årets avskrivninger | 5 809 511 | 5 809 511 |
| Avskrivningsplan Økonomisk levetid | Lineær 5 år | |

Selskapet har fra 2018 startet å aktivere utviklingskostnader. Dette knytter seg til utvikling av softwaretjenester som selges til eksisterende og nye kunder. Aktiverte kostnader består av egne lønnskostnader til utvikling, samt fakturerte utviklingskostnader fra søsterselskapet i India.

CatalystOne Solutions AS

Side 9



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Noter til regnskapet 2019

Note 9 Varige driftsmidler

| | Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | Totalt |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------|
| Anskaffelseskost 01.01 | 787 963 | 787 963 |
| Tilgang | 175 558 | 175 558 |
| Avgang | 0 | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 963 521 | 963 521 |
| Akk. av-/nedskrivninger 31.12 | 549 556 | 549 556 |
| Balanseført verdi 31.12 | 413 965 | 413 965 |
| Årets avskrivninger | 206 915 | 206 915 |
| Avskrivningsperiode | 3-5 år | |

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern

| Fordringer | 2019 | 2018 |
|---|-----------|-----------|
| CatalystOne Solutions AB | 0 | 4 702 925 |
| CatalystOne Solutions Danmark A/S | 1 464 244 | 136 317 |
| CatalystOne Solutions Holding AS | 3 136 039 | 0 |
| Sum fordringer | 4 600 283 | 4 839 242 |
| Gjeld | 2019 | 2018 |
| CatalystOne Solutions Holding AS | 0 | 844 671 |
| CatalystOne Solutions AB | 5 693 569 | 0 |
| Leverandørgjeld til CatalystOne Solutions Danmark A/S | 843 877 | 0 |
| Sum gjeld | 6 537 446 | 844 671 |

Selskapet har i tillegg aktivert kr 13 397 523 som gjelder utvikling av programvaretenester fra søsterselskapet CatalystOne Info Solutions Pvt. Ltd.

Langsiktige lån og fordringer renteberegnes til 4,5 % rente

Note 11 Skattefunn

Tilskudd knyttet til SkatteFUNN inntektsføres løpende over prosjektperioden (brutto).

Årets tilskudd fra SkatteFUNN er på totalt NOK 431 274, og inntektsføring i 2019 er NOK 86 255.



DocuSign Envelope ID: CBE7234D-91A8-4473-81A3-4FF989339F6C

Noter til regnskapet 2019

Note 12 Skatt

| Årets skattekostnad | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|-------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | -3 901 182 | -1 636 699 |
| Skattekostnad ordinært resultat | -3 901 182 | -1 636 699 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Ordinært resultat før skatt | -16 967 324 | -8 092 829 |
| Permanente forskjeller | -420 303 | 140 298 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 477 527 | 53 925 |
| Skattepliktig inntekt | -16 910 101 | -7 898 606 |
| 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:

| | 2019 | 2018 | Endring |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Varige driftsmidler | -88 800 | -9 024 | 79 776 |
| Fordringer | 0 | 52 731 | 52 731 |
| Avsetninger mv | -345 019 | 0 | 345 019 |
| Sum | -433 819 | 43 707 | 477 527 |
| Akkumulert fremførbart underskudd | -36 192 018 | -19 281 918 | 16 910 101 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | -345 019 | 0 | 345 019 |
| Grunnlag for utsatt skattefordel | -36 970 857 | -19 238 210 | 17 732 646 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | -8 133 588 | -4 232 406 | 3 901 182 |