

Styrelsen och verkställande direktören för

Net Trading Group NTG AB (publ)

Org nr 556994-2930

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2020

Innehållsförteckning:	Sida
VD Kommenterar	2-3
Styrelse och ledning	4
Förvaltningsberättelse	5-12
Resultaträkning - koncern	13
Balansräkning - koncern	14-15
Kassaflödesanalys - koncern	16
Resultaträkning - moderföretag	17
Balansräkning - moderföretag	18-19
Kassaflödesanalys - moderföretag	20
Noter	20-31
Underskrifter	31

VD kommenterar

Jag heter Bjarne Eggesbø och jag är nyligen utsedd VD för Net Trading Group NTG AB (publ) ('NTG'). Under de senaste 18 månaderna har vi sett ett år av snabb och betydande förändring vid NTG.

2020 nådde NTG tre stora milstolpar:

1. Den ursprungliga e-handelsplattformen för försäljning av FMCG (Fast Moving Consumer Goods) på den nordiska marknaden avbröts. Detta berodde på de betydande förändringar på marknaden som skapade den ursprungliga affärsmöjligheten.
2. Under Q4 2020 slutförde NTG ett omvänt förvärv av Lightcircle AS (Lightcircle). Lightcircle är skapare av ny teknik som ökar energieffektivitet, säkerhet och sträcker sig till smarthome-produkter. Lightcircle tillhandahåller sin algoritmbaserade teknik för produkter som behöver laddas, produkter som har permanenta "på" krav och laddning av elfordon, skotrar och cyklar.
3. Även under fjärde kvartalet 2020 gick NTG genomfördes en företrädesemission med målet att ta in 11,6 MSEK för att stärka Lightcircle för tillväxt. Erbjudandet mottogs väl av marknaden och resulterade att bolaget tillfördes 13,4 MSEK efter emissionkostnader.

I slutet av 2020 var NTG moderbolag till ett nytt och väldigt innovativt företag med en helt annan inriktning. Det har varit, och kommer att fortsätta att vara, en period av förändring och modifikation när NTG fortsätter sin uppskalningsfas. Lightcircle brukar fokusera på försäljningsställen och direktförsäljning till allmänheten genom sina kontakter till återförsäljare. Under CoVid 19-pandemin stängdes dock många av de vanliga butikerna, vilket skapade en extremt utmanande miljö och väsentligt påverkade försäljningen. Som ett resultat har Lightcircle antagit ett annat tillvägagångssätt från och med första kvartalet 2021, som inkluderar:

- a. ändra fokus till 'Business-to-Business' ('B2B') och mer grossistdistribution där det redan har ingåtts vissa distributionsavtal. Att bli grossist gör det möjligt för Lightcircle att öka sin verksamhet och uppnå den skalbarheten utan att behöva utöka sina resurser i samma utsträckning; och
- b. identifiera och ingå strategiska allianser med arkitekter, designers och utvecklare för att i större utsträckning använda Lightcircle-produkter och publicera deras existens genom praktisk tillämpning.

Som ett resultat av denna strategiförändring tog NTG åtgärder för att erhålla nödvändigt kapital Lightcircle via den tidigare nämnda företrädesemissionen.

Efter slutet av 2020 fortsatte NTG sin tillväxt och slutförde ytterligare ett omvänt förvärv 2021. Detta omvända förvärv var Rock Energy Group Limited (Rock Energy).

Rock Energy är verksamt inom sektorn för förnybar energi och erbjuder hållbar energi från djupa energibrunnar. Rock Energys affärsmodell bygger på en kombination av att leverera nyckelfärdiga energianläggningar till större energianvändare med framtida royaltybetalningar, sälja energi genom att bygga, äga och driva egna anläggningar och licensiera deras banbrytande teknik till tredje part i andra delar av världen.

Rock Energys lösningar erbjuder oberoende och lokal energiproduktion, vilket ger transparens över framtida energikostnader och är kostnadseffektivt jämfört med energi som tillhandahålls genom större distributionsnät. Denna form av förnybar energi skiljer sig från vind- och solenergi eftersom den ger en stabil basbelastning 24 timmar om dygnet - sju dagar i veckan. Rock Energys energisystem orsakar inte utsläpp till luft, vatten eller mark och har en förväntad livslängd på mer än 50 år. Rock Energys patenterade teknik har utvecklats för borrning vilket resulterar i högre energiproduktion.

Som en del av det omvända förvärvet ändrades styrelsen för NTG den 29 april 2021 och jag utsågs senare som VD för NTG.

2020 började med att NTG lämnade branschen inom FMCG - av goda och korrekta affärsskäl - och slutade året med förvärvet av Lightcircle. NTG har gått in i sektorn för hållbar energianvändning med en produkt som förnyar sektorn. Under ett år som många vill glömma har Lightcircle börjat sin ompositionering och går riktigt framåt i detta avseende. På grund av pandemin har det haft en inverkan på resultaten, men vi är inte ensamma om detta, och som ett bolag har NTG börjat ompositionera sig genom Lightcircles ansträngningar men också det ytterligare förvärvet av Rock Energy och fortsatta övergången till energi.

2020 har varit ett viktigt år för NTG och 2021 visar sig vara likadan, om inte mer.

Göteborg i juni 2021
Bjarne Eggesbø, VD
Net Trading Group NTG AB (publ)

Styrelse och ledning

Reidar Michaelsen, 78 år, styrelseordförande **)

Aktieinnehav i bolaget: 74 067 842 aktier *)

Teckningsoptioner: 0

* 10 års erfarenhet av Norsk Hydro ASA

* Grundare, styrelseordförande och VD för PGS

* Ansvarig för omstruktureringen av Selmer Sande AS

* Reste cirka 3,5 miljarder USD i kapital / obligationer / projektfinansiering

Nicolas Brun-Lie, 66 år, styrelseledamot **)

Aktieinnehav i bolaget: 10 100 160 aktier *) via Orinoco AS

Teckningsoptioner: 0

* Omfattande transaktionserfarenhet och rankas som en av Norges ledande experter på sjörätt av Chambers and Partners

* Arbetar med affärsrådgivning, med tonvikt på offshore, kapitalförvaltning och private equity, bank och finans.

Steven Royce, 56 år, styrelseledamot **)

Aktieinnehav i bolaget: 259 268 356 aktier *) via Paschi International Limited

Teckningsoptioner: 0

* Investerare, investerings- och affärsrådgivare i företags- och fastighetsaffärer och utveckling

* Stor erfarenhet med flera finansinstitut i London inklusive DNB och SEB

Morten Revill, 49 år, styrelseledamot

Aktieinnehav i bolaget: 8 682 490 aktier *) via Tiger Silent Holding Limited

Teckningsoptioner: 0

* Lång erfarenhet som entreprenör sedan 1997, särskilt inom teknikutveckling och licensiering

* Ledningskonsult i innovationsstrategi för stora företag som Santander Consumer Bank Nordic och rådgivare till flera VD

* Publicerade en bok i USA och Norge om entreprenörskap

Bjarne Eggesbø, 51 år, VD och styrelseledamot **)

Aktieinnehav i bolaget: 0 aktier *)

Teckningsoptioner: 0

* Över 20 års erfarenhet av kapitalmarknader

* Tidigare fastighetschef för en börsnoterad kapitalförvaltare med över 10 miljarder USD i förvaltningstillgångar

* VD & CIO för en privat global kapitalförvaltare, ansvarig för 8 miljarder USD i förvaltningstillgångar

*) Aktieinnehav per 1 juni 2021

**) styrelseledamot sedan 29 april 2021

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Net Trading Group NTG AB (publ) får härmed avge årsredovisning för perioden 2020-01-01--2020-12-31 samt koncernredovisning för perioden 2020-11-01--2020-12-31.

Allmänt om verksamheten

NTG, med säte i Göteborg, etablerade tidigare en e-handelsplattform för försäljning av FMCG (Fast Moving Consumer Goods). NTG hade varit aktiv i Sverige, Norge och Finland under MaxGodis.se och Maxikarkki.fi.

Efter förändringar i marknadsförhållandena upphörde verksamheten under första kvartalet 2020 och därefter arbetade styrelsen med att söka efter ny verksamhet till bolaget.

Som rapporterats i föregående årsredovisning övervägde styrelsen flera alternativ, inklusive möjligheten till en kontrollerad likvidation om inga möjligheter identifierades.

I slutet av 2020 förvärvade NTG en ny innovativ verksamhet genom omvänt förvärv - Lightcircle AS. NTG är därefter moderbolag för Lightcircle AS. De ekonomiska resultaten för koncernen under 2020 återspeglar främst Lightcircles verksamhet.

Årsresultatet 2020 för Lightcircle har påverkats av pandemin och dess effekt på att ta emot råvaror och distribuera produkter. Det finns fortfarande en global brist på elektroniska komponenter. Specifikt har produktdistributionen bytt från flygfrakt till lastfartyg, vilket har påverkat leveranstider samt tillgång till begränsat frakutrymme. Slutligen har butikerna som Lightcircle vanligtvis har samarbetat med varit begränsade, återigen på grund av pandemin.

Trots dessa utmaningar har Lightcircle kunnat etablera ytterligare försäljning av sina produkter via tredjepartsdistributörer, men på grund av ovanstående skäl kan inte bolaget omedelbart fullfölja sådana beställningar.

Under våren 2021 förvärvade NTG ytterligare ett bolag genom omvänt förvärv - Rock Energy Group Limited. Bolaget är verksam inom förnybar energi och hållbar energi i form av värme, kyla och kraft från djupborrade energikällor. Bolagets lösningar erbjuder oberoende och lokal energiproduktion, vilket är kostnadseffektivt i jämförelse med energi från större distributionsnätverk.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncern

<i>Belopp SEK</i>	<i>2020-12-31</i>
Nettoomsättning	-65 406
Rörelsemarginal %	neg
Balansomslutning	23 704 509
Soliditet	54

Definitioner: se not 15

Moderföretag

<i>Belopp SEK</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
Nettoomsättning	48 214	50 779 871	71 600 064	34 805 449	11 265 982
Rörelsemarginal %	-41,67	-3,45	-4,84	-14,34	-33,69
Balansomslutning	39 979 434	4 036 658	16 512 170	16 537 312	3 197 753
Soliditet	74,67	49,07	73,73	87,09	87,76

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- NTG upphörde med tidigare FMCG-aktiviteter (Fast Moving Consumer Goods)
- NTG placeras på NGMs Observationslista sedan förvärvet av Lightcircle AS den 6 november 2020.
- Omnoteringsprocess beräknas inledas under 2021, där NTG är moderbolag i koncernen med Lightcircle AS och Rock Energy Group Ltd som dotterbolag.
- Den 6 november 2020 beslutades vid extra bolagsstämman om nyemission för förvärv av Lightcircle AS, samt val av ny styrelse. Förvärvet genomfördes genom emission om 41 837 600 aktier för förvärv av 269 920 aktier i Lightcircle AS. Nyemissionen registrerades 30 december 2020 och innebar att det egna kapital ökade med 16,9 MSEK (före emissionskostnader) varav aktiekapitalet ökade med 2,2 MSEK till 2,9 MSEK.
- Morten Revill utsågs som ny VD.

Förvärvet av Lightcircle var ett sk omvänt förvärv vilket innebar att aktieägarna i Lightcircle ägarandel i NTG uppgick till ca 73% och NTGs dåvarande aktieägare ca 27 % av aktierna i NTG. Ny koncernbildning efter det omvända förvärvet av Lightcircle AS. Den nya koncernbildningen innebär att att koncernredovisningen omfattar perioden 1 november 2020 - 31 december 2020. Se även not 2

- Slutförd fulltecknad företrädesemission i december 2020 för att tillföra kapital för utveckling av Lightcircle AS. Nyemissionen registrerades 30 december 2020 och innebar att det egna kapital ökade med 16,4 MSEK (före emissionskostnader) varav aktiekapitalet ökade med 2,1 MSEK till 5,1 MSEK. Därutöver nyemitteras 41 008 175 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 41 008 175 aktier. Teckning kan ske under perioden 16 december 2021 till och med 30 december 2021, se vidare under not 12.
- Nya distributionsavtal har ingåtts för att stärka distributionsplattformen
- Slutförande av produktutveckling och påbörjad produktutveckling för den amerikanska marknaden

Förväntad framtida utveckling

Lightcircle AS

Som en effekt av CoVid 19-pandemin har Lightcircle antagit ett annat tillvägagångssätt från och med första kvartalet 2021, som inkluderar: a. ändra fokus till 'Business-to-Business' ('B2B') och mer grossistdistribution där det redan har ingåtts vissa distributionsavtal. Att bli grossist gör det möjligt för Lightcircle att öka sin verksamhet och uppnå den skalbarheten utan att behöva utöka sina resurser i samma utsträckning och identifiera och ingå strategiska allianser med arkitekter, designers och utvecklare för att i större utsträckning använda Lightcircle-produkter och publicera deras existens genom praktisk tillämpning.

Rock Energy Group Limited

Rock Energys affärsmodell bygger på en kombination av att leverera nyckelfärdiga energianläggningar till större energianvändare med framtida royaltybetalningar, sälja energi genom att bygga, äga och driva egna anläggningar och licensiera deras banbrytande teknik till tredje part i andra delar av världen. Rock Energys patenterade teknik har utvecklats för borrhning vilket resulterar i högre energiproduktion.

Rock Energy har kompetenser i hela geotermiska värdekedjan med ett brett erfaret team inom energi, energisystem, borrhning, geologi, ekonomi och projektledning. Rock Energy består av ett brett erfaret olje- och gasborrningsteam som överförar den bästa oljefälttekniken till geotermisk industri och kontrollerar hela teknikens livscykel från prospektering till den slutliga slutanvändaren, vilket ger optimering.

Den stora portföljen av immateriella rättigheter och egenutvecklad mjukvara gör det möjligt för Rock Energy att ha den bästa förståelsen för platser, kompositioner och attribut för geotermisk energi inom branschen.

Rock Energys teknik riktar sig till en bred och en enorm marknad. Den totala adresserbara marknaden i Norden ensam är mycket stor och lukrativ. Projekt som för närvarande arbetat med inkluderar bl.a.

Uppvärmda ytor:

- Idrottsarenor
- Parkeringsplatser
- Trottoarer
- Processindustri

Inomhusklimatkontroll och elproduktion:

- Kontorsbyggnader
- Sjukhus
- Hotell
- Gallerior
- Flygplatser
- Fjärrvärmesystem

Efterfrågan på förnybara energikällor växer ständigt och Rock Energys lösningar är väl positionerade som alternativ, eller komplement till, vind- och solenergi. Det finns för närvarande en stor efterfrågan på energimarknaden för oberoende energiproduktion - utanför nätet. Samtidigt sker en stor rörelse mot förnybar energiproduktion. Alla energianvändare som vill utnyttja förnybar energi letar efter alternativ som är oberoende av väderförhållanden och råvarupriser. Ännu mer drömmer de om att ha det tillgängligt dygnet runt - 24/7. Rock Energys energibrunnar kryssar i alla ovanstående rutor - exklusivt. Rock Energy är först i det djupare platsberoende utrymmet med egenutvecklad teknik, inklusive flera växtdesignskydd, innovativa patenterade borrhings- och färdigställandedesigner, teknik för övervakning av geotermiska reservoarer och verktyg för att titta före borrhälskrona, loggning, kartläggning och övervakningsverktyg för geotermiska brunnar.

Vad det finns för kunderna:

- Lågt och förutsägbart energipris för baslastenergi dygnet runt
- Evig och oberoende av väder och marknadspris
- 100% förnybar och ren
- Energiförsörjning i områden utan - eller minskad - tillgång till energi
- Minskat fotavtryck och kan integreras i byggnadens källare
- Säker energileverans dygnet runt för kritiska företag eller offentliga byggnader
- Företagens sociala ansvar och i linje med regeringens klimatmål
- Rock Energy har det lägsta koldioxidavtrycket av alla energikällor
- Rock Energy kan hjälpa alla länder i världen att nå klimatmålet i Parisavtalet
- Med hjälp av värme från Rock Energy's djupa brunnar kan vi producera el utanför nätet
- Kunderna kan ha sina egna värme- eller kraftverk för att säkerställa evighet och säkerhet energiförsörjning med förutsägbara priser - oberoende av marknads- och väderförhållanden

NTG koncernen - Net Trading Group AB

Styrelsen och ledningen bevakar fortsatt löpande effekterna av Covid 19 på marknadsläget för Lightcircle och Rock Energy. Styrelsen och ledningen bedömer i dagsläget att effekterna av Covid 19 har och haft påverkan på främst Lightcircle, men sammanvägt inte bedöms som en begränsande faktor för bolaget framtida utveckling.

Liquiditet och finansiering

Lightcircle AS

Enligt plan vid förvärvet av Lightcircle har NTG tillfört Lightcircle lån för expansion och utveckling av verksamheten. I takt med att Lightcircle expanderar kommer Lightcircle att behöva ytterligare kapital för tillväxt i verksamheten till den tidpunkt då verksamheten ger positiva kassaflöden. Lightcircle har utökat sin grossistdistributionsstrategi och denna strategi bedöms kunna genomföras utan tillhörande uppstartkostnader.

Rock Energy Group Limited

Rock Energy har ett antal pågående projekt och har nyligen ingått en avsiktsförklaring med ytterligare potentiella kunder. I takt med att Rock Energy expanderar kommer Rock Energy att behöva ytterligare kapital för tillväxt i verksamheten till den tidpunkt då verksamheten ger positiva kassaflöden.

Kunderna betalar antingen för nyckelfärdiga energianläggningar eller Rock Energy finansierar anläggningarna och säljer energin genom långsiktiga kontrakt. Baserat på ett tvåsiffrigt antal projekt som för närvarande granskas planerar Rock Energy att kapitalisera företaget ytterligare för båda intäktsmodellerna under hösten 2021 för att kunna tillgodose den höga efterfrågan.

Gröna obligationer ökar i attraktivitet hos institutionella investerare. Klimatobligationer kommer att utgöra en viktig del av finansieringen av Rock Energys framtida expansionsplan för sin build, own and operate- strategi (BOO).

NTG koncernen - Net Trading Group AB

När NTG i december 2020 avslutade nyemissionen noterades en överteckning med tre gånger av det ursprungliga målet på 11,4 MSEK. Styrelsen beslutade höja emissionsstorleken till totalt 16,4 MSEK, före emissionskostnader, vilket bedömdes ge tillräcklig likviditet för att fortsätta normal verksamhet för Net Trading Group AB och Lightcircle AS fram till minst 31 december 2021.

Baserat på det bemyndigande som styrelsen erhöll på extra bolagsstämma 29 april 2021 avsåg NTG att genomföra en riktad nyemission i juni 2021 uppgående till 15 miljoner kronor. Vid nuvarande aktiekurs beslutade styrelsen att acceptera ett begränsat belopp. Det tecknade beloppet uppgick till 7 MSEK (före emissionskostnader). Emissionen bedöms i dagsläget bidra med initial finansiering som gör det möjligt för NTG att driva verksamheten. Se även ovan kommentarer under Lightcircle och Rock Energy Group Limited.

Styrelsens bedömning är att NTG-koncernen kommer under hösten 2021 behöva tillföras ytterligare kapital i olika former, tex lån och eget kapital. Med NTG-koncernens avsikter om förväntad framtida tillväxt är styrelsen sammanfattande bedömning att förutsättningar till framtida finansiering av koncernen är goda.

Det bör observeras att det finns marknadsbaserade osäkerhetsfaktorer som kan påverka NTGs förmåga att tillställas ytterligare finansiering och som kan negativt påverka värdet på NTGs investeringar i dotterföretagen. Se bl a nedan under rubriken Risker och osäkerhetsfaktorer.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En investering i NTG är en affärsmöjlighet men innebär också risker. På grund av externa faktorer och företagets affärsinriktning kan dessa vara svåra att förutsäga och kvantifiera. Allt investerat kapital kan gå förlorat. I företag med liten eller begränsad historia kan risken ses som extra stor. För att bedöma företaget är det viktigt att ta hänsyn till de personer som ska bedriva verksamheten, deras bakgrund och riskprofilen för den verksamhet som ska bedrivas. Den som överväger att teckna köp av aktier i företaget bör söka råd från en kvalificerad rådgivare.

Vid bedömningen av värdet på icke-kontanta tillgångar hänvisar styrelsen till aktier i företag där företagets verksamhet avser produkter / tjänster i ett tidigt skede av kommersialiseringen. Det är således relativt svårt att uppskatta värdet på de icke-kontanta tillgångarna eftersom värdena baseras på prognoser för framtida kassaflöden hänförliga till en snabb expansion av verksamhet och försäljning i enlighet med prognoserna.

Detta kan innebära att det framtida utfallet kan avvika från de prognoser och kassaflöden som ligger till grund för styrelsens värdering av icke-kontanta tillgångar.

Styrelsen vill uppmärksamma de viktigaste riskerna men också möjligheter som, om de realiseras, kan ha en negativ eller positiv inverkan på resultatet av den framtida utvecklingen av bolagets dotterbolag.

För Rock Energys verksamhet, i förhållande till den prognosutveckling som ligger till grund för styrelsens nuvarande bedömning av värdet, är uppfattningen att de viktigaste riskerna inkluderar, men inte är begränsade till:

- Tekniken återstår i vissa delar att verifieras genom att testa för storskalig produktion.
- Prognosen för försäljning och resultat de närmaste fem åren baseras på att kunder gör order som förväntat;
- Licengivaren till viss teknologier som bolaget licensierar underlåter att lämna sitt medgivande till bland annat underlicensiering, informationsspridning till presumtiva kunder;
- Företaget får inte nödvändiga tillstånd för att kunna bedriva affärer i enlighet med kundernas önskemål;
- Företaget får inte finansiering för nödvändiga investeringar eller rörelsekapital på grund av förseningar, ekonomiska förhållanden etc. och
- Företaget kan inte skydda eller kan inte upprätthålla skyddet av sina immateriella rättigheter.

För Lightcircles verksamhet, i förhållande till den prognosutveckling som stöder styrelsens nuvarande bedömning av värdet, är uppfattningen att de primära riskerna inkluderar, men inte är begränsade till, följande:

- Även om tekniken har testats hittills, ska den tillverkas i större skala för att hantera grossistproduktion som skiljer sig från det område Lightcircle hittills har fungerat
- Den fortsatta förseningen av leverans av elektroniska komponenter på grund av CoVid 19
- Valet av distributionsstrategi och faktisk distribution för att uppnå de önskade målen för företaget
- Prognosen för försäljning och resultat de närmaste fem åren baseras på att kunder gör order som förväntat
- Prognosen för försäljning beror delvis på att utvecklingen av nya produkter är som förväntat, utan större fördröjningar eller större kostnadsöverskridanden
- Expansionen till nya territorier uppnår alla nödvändiga tillstånd för sådan expansion
- Företaget får inte finansiering för nödvändiga investeringar eller rörelsekapital på grund av förseningar, ekonomiska förhållanden etc. och
- Företaget kan inte skydda eller kan inte upprätthålla skyddet av sina immateriella rättigheter.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den 12 mars 2021 begärde styrelseordförande Stein Berner eget utträde ur styrelsen. Morten Revill, dåvarande VD, valdes till styrelseordförande, Morten Hansson, dåvarande styrelseledamot utsågs även till Verkställande Direktör.

Den 29 april 2021 beslutades vid extra bolagsstämma om förvärv av Rock Energy Group Limited (inklusive dotterbolaget Rock Energy AS), samt val av ny styrelse. Förvärvet genomfördes genom emissionen om 800 000 000 aktier i NTG för betalning av 10 761 aktier i Rock Energy Group Limited. Varje aktieägare i Rock Energy Group Limited ägde rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Nyemissionen registrerades 18 maj 2021 och innebär att det egna kapitalet i NTG ökade med 400 MSEK (före emissionskostnader) varav aktiekapitalet ökade med 41,2 MSEK till 46,3 MSEK.

Bjarne Eggesbø utsågs som ny VD.

Styrelsen erhöll på extra bolagsstämma den 29 april 2021 bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Förvärvet av Rock Energy Group Limited som också är ett sk omvänt förvärv, vilket innebär att aktieägarna i Rock Energy Group Limited ägarandel i NTG uppgick till 89 % och NTGs dåvarande aktieägare 11 % av aktierna i NTG.

Ny koncernbildning uppkommer åter efter det omvända förvärvet av Rock Energy Group Limited. Den nya koncernbildningen innebär att koncernredovisningen omfattar perioden 1 maj 2021 - 31 december 2021.

Net Trading Group NTG AB (publ)

556994-2930

10(31)

Den 1 maj 2021 ingicks ett konsultavtal mellan NTG och Lönnskontret AS (bolaget ägs av styrelseledamoten Morten Revill) avtalet avser utfört arbete kring förvärvet av Rock Energy Group Limited mot en fast ersättning om totalt 1 MSEK. I enlighet med avtalet har avtalad ersättning om 1 MSEK utbetalats i maj månad 2021. Se även not 3 löner och ersättningar.

Utöver företrädesemissionen som genomfördes i november / december 2020, har NTG genomfört ytterligare en nyemission på 7 miljoner kronor i juni 2021. Detta belopp tillsammans med det belopp som togs upp i företrädesemissionen november / december 2020 kommer att användas för att finansiera NTG och dess dotterföretags befintliga verksamhet.

Aktier och aktieägare

Bolagets 5 största aktieägare, per 2020-12-30*)

<i>Namn</i>	<i>Antal Aktier</i>	<i>Andel</i>
Tiger Silent Holding Limited (Morten Revill)	9 262 490	16,25
Ole Dalan	4 882 670	8,56
Victoria Scheel Haarstad	2 509 991	4,40
Jörgen Fredrik Haarstad	2 170 000	3,81
Pareto Securites AS	1 456 250	2,55
Övriga aktieägare	36 734 949	64,43
Summa	57 016 350	100,00

*) Enligt aktiebok från Euroclear Sweden AB per 2020-12-30. Uppgifterna avser före nyemissionen som registrerades av Bolagsverket 2020-12-30 om 41 008 175 aktier.

Vid utgången av 2020 uppgick aktiekapitalet till 5 052 780,47 SEK, fördelat på 98 024 525 aktier. Aktiens kvotvärde är 0,051546 SEK. Aktien är sedan 7 juni 2017 noterad på Nordic Growth Market - NGM MTF (www.ngm.se) med beteckningen NTGR MTF.

Efter att nyemission från förvärv av Rock Energy Group Ltd registrerats den 18 maj 2021 uppgår aktiekapitalet till 46 289 648,25, fördelat på 898 024 525 aktier.

Antalet utestående teckningsoptioner: 41 008 175.

Aktieägare med innehav över 5% per 2021-05-31

<i>Namn</i>	<i>Antal aktier</i>	<i>Andel %</i>
Paschi International Limited	259 268 356	28,86
The White November Fund Limited	96 123 703	10,70
Reidar Michaelsen	74 067 843	8,24
Evenco AS	67 334 402	7,50
Sörlie Management AS	46 969 030	5,23
Övriga aktieägare	354 611 191	39,47
Summa	898 374 525	100,00

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari - juni 2021	den 26 augusti 2021
Delårsrapport januari - september 2021	den 25 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	den 24 februari 2022

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 30 juni 2021. Årsredovisningen kommer finnas tillgänglig på bolagets hemsida www.ntginvestor.se och kan även rekvireras från bolaget per e-post ir@ntginvestor.se.

Rapport över förändringar i eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Balanserat resultat inkl årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
<i>Koncernen</i>				
Ingående balans 2020-11-06	2 938 970	-717 695		2 221 275
Omräkningsdifferens		4 554		4 554
Nyemission	2 113 810	14 289 459		16 403 269
Emissionskostnader		-3 569 992		-3 569 992
Årets resultat			-2 147 894	-2 147 894
Eget kapital 2020-12-31	5 052 780	10 006 326	-2 147 894	12 911 212

<i>Eget kapital</i>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Överkursfond</i>	<i>Fond för utvecklings- utgifter</i>	<i>Balanserat resultat inkl årets resultat</i>
<i>Moderföretaget</i>				
Ingående balans 2020-01-01	782 409	24 969 935	15 327	-23 786 929
Nyemission	4 270 371	29 036 371		
Emissionskostnader		-3 522 894		
Återföring utvecklingskostnader			-15 327	15 327
Årets resultat				-1 913 082
Eget kapital 2020-12-31	5 052 780	50 483 412	-	-25 684 684

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst*Till årsstämman förfogande står*

	<i>Belopp i SEK</i>
Balanserad förlust	-23 771 602
Överkursfond	50 483 412
Årets förlust	-1 913 082
	24 798 728
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	24 798 728
Summa	24 798 728

Vad beträffar koncernens och moderföretagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-11-01- 2020-12-31</i>
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning		-65 406
Övriga rörelseintäkter		143
		<u>-65 263</u>
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror		-164 734
Övriga externa kostnader		-835 456
Personalkostnader	3	-530 515
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-86 704
Övriga rörelsekostnader	5	<u>-4 780</u>
Rörelseresultat		<u>-1 687 452</u>
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 120
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-461 562</u>
Resultat efter finansiella poster		<u>-2 147 894</u>
Resultat före skatt		<u>-2 147 894</u>
Skatt på årets resultat	7	<u>-</u>
Årets resultat		<u>-2 147 894</u>
Hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare		-2 147 894

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8	2 816 433
		<u>2 816 433</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	9	36 020
		<u>36 020</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>2 852 453</u>
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Färdiga varor och handelsvaror		46 787
		<u>46 787</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		194 155
Övriga fordringar		1 174 225
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 049
		<u>1 377 429</u>
Kassa och bank		<u>19 427 840</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>20 852 056</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>23 704 509</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital		5 052 780
Övrigt tillskjutet kapital		10 006 326
Balanserat resultat inkl årets resultat		-2 147 894
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		12 911 212
Summa eget kapital		12 911 212
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut		6 000 000
Leverantörsskulder		4 103 970
Övriga kortfristiga skulder		377 617
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		311 710
		10 793 297
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 704 509

Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster		-2 147 894
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		80 590
		<u>-2 067 304</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 067 304
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-46 787
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-867 687
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		3 029 770
Kassaflöde från den löpande verksamheten		47 992
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-43 628
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43 628
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		13 008 278
Upptagna lån		6 000 000
Amortering av låneskulder		-284 550
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		18 723 728
Årets kassaflöde		18 728 092
Likvida medel vid årets början		699 544
Kursdifferens i likvida medel		204
Likvida medel vid årets slut		19 427 840

Noter till kassaflödesanalysen - koncern**Not Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen**

2020-12-31

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm

Avskrivningar	86 704
Koncernmässigt resultat avytting dotterbolag	-15 000
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	8 886
	<u>80 590</u>

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>	<i>2019-01-01- 2019-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		48 214	50 779 871
Övriga rörelseintäkter		498 314	102 923
		<u>546 528</u>	<u>50 882 794</u>
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-	-29 261 357
Övriga externa kostnader		-2 300 707	-21 892 919
Personalkostnader	3	28 905	-375 999
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-122 825	-155 682
Övriga rörelsekostnader	5	-160 793	-946 420
Rörelseresultat		<u>-2 008 892</u>	<u>-1 749 583</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	651 562	-5 583 110
Ränteintäkter och liknande resultatposter		8 164	175 366
Räntekostnader och liknande resultatposter		-563 916	-28
Resultat efter finansiella poster		<u>-1 913 082</u>	<u>-7 157 355</u>
Resultat före skatt		<u>-1 913 082</u>	<u>-7 157 355</u>
Skatt på årets resultat	7	-	-3 036 667
Årets resultat		<u>-1 913 082</u>	<u>-10 194 022</u>

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8	-	85 397
		-	85 397
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	9	-	37 428
		-	37 428
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	10	16 903 472	99 626
		16 903 472	99 626
Summa anläggningstillgångar		16 903 472	222 451
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		3 256 148	285 468
Övriga fordringar		895 459	2 161 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 050	94 821
		4 160 657	2 541 300
<i>Kassa och bank</i>		18 915 305	1 272 907
Summa omsättningstillgångar		23 075 962	3 814 207
SUMMA TILLGÅNGAR		39 979 434	4 036 658

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>	12		
Aktiekapital		5 052 780	782 409
Fond för utvecklingsutgifter		-	15 327
		<u>5 052 780</u>	<u>797 736</u>
<i>Fritt eget kapital</i>	11		
Överkursfond		50 483 412	24 969 935
Balanserad vinst eller förlust		-23 771 602	-13 592 907
Årets resultat		-1 913 082	-10 194 022
		<u>24 798 728</u>	<u>1 183 006</u>
Summa eget kapital		<u>29 851 508</u>	<u>1 980 742</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		6 000 000	-
Leverantörsskulder		3 816 215	1 694 113
Övriga kortfristiga skulder		-	38 254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		311 711	323 549
		<u>10 127 926</u>	<u>2 055 916</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>39 979 434</u>	<u>4 036 658</u>

Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-1 913 082	-7 157 355
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		763 967	5 738 792
		<u>-1 149 115</u>	<u>-1 418 563</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 149 115	-1 418 563
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-	198 789
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-2 240 498	1 834 744
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		2 072 009	-2 281 490
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 317 604	-1 666 520
Investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott		-20 000	-980 000
Förvärv av dotterföretag		-	-99 626
Avyttring av dotterföretag		99 626	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-53 897
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	109 886
Förvärv av finansiella tillgångar		-	-1 157 902
Kassaflöde från investeringsverksamheten		79 626	-2 181 539
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		12 880 376	-
Uptagna lån		6 000 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		18 880 376	-
Årets kassaflöde		17 642 398	-3 848 059
Likvida medel vid årets början		1 272 907	5 120 966
Likvida medel vid årets slut		18 915 305	1 272 907

Noter till kassaflödesanalysen - moder**Not Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen**

	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm		
Avskrivningar	122 825	155 682
Nedskrivningar fordran/andelar i koncernföretag	641 142	5 583 110
	<u>763 967</u>	<u>5 738 792</u>

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i SEK om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och för första året också enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet Redovisningsprinciper i moderföretaget".

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

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.

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

	Koncern år	Moder- företag år
Följande avskrivningstider tillämpas:		
<i>Internt upparbetade immateriella tillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	5	5

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	<i>Koncern år</i>	<i>Moder- företag år</i>
Materiella anläggningstillgångar:		
-Inventarier, verktyg och installationer	5	5

Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om det inte går att beräkna en enskild tillgångs återvinningsvärde beräknas återvinningsvärdet för hela den kassagenererande enhet som tillgången hör till.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Leasing - leasetagare

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt 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.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Icke-monetära poster som värderas till verkligt värde i utländsk valuta ska räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Andra icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstidpunkten.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

Nettoinvesteringar i utlandsverksamhet

En valutakursdifferens som avser en monetär post som utgör en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet och som är värderad utifrån anskaffningsvärde redovisas i koncernredovisningen som en separat komponent direkt i eget kapital.

Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, räknas

om till redovisningsvalutan till balansdagskurs. Intäkter och kostnader räknas om till avista kursen per varje dag för affärshändelserna om inte en kurs som utgör en approximation av den faktiska kursen används (t.ex. genomsnittlig kurs). Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen redovisas direkt mot eget kapital.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt först-in-först-ut, och nettoförsäljningsvärde. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella anläggningstillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivränte-metoden

Kortfristiga skulder redovisas till anskaffningsvärde.

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag med ägarintresse i

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag det finns ägarintresse i redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Skatt

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 handlingar.

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.

I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Avsättningen redovisas till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen.

Reserv för förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när förväntade ekonomiska fördelar som beräknas erhållas från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga utgifter för att infria åtagandena enligt kontraktet.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är:

- En möjlig förpliktelse som till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualförpliktelser är en sammanfattande beteckning för sådana garantier, ekonomiska åtaganden och eventuella förpliktelser som inte tas upp i balansräkningen.

Intäkter

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Försäljning av varor

Försäljning av varor redovisas när företaget till köparen har överfört de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med ägandet, normalt när kunden har varorna i sin besittning.

Intäkter från försäljning av varor som inte har några betydande serviceförpliktelser redovisas vid leverans.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskilling. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagets intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Tilläggsköpeskilling

Är det vid förvärvstidpunkten sannolikt att köpeskillingen kommer att justeras vid en senare tidpunkt och beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, ska beloppet ingå i det beräknade slutliga anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten.

Justering av värdet på tilläggsköpeskilling inom tolv månader från förvärvstidpunkten påverkar goodwill/ negativ goodwill. Justering senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas i koncernresultaträkningen.

Justering av förvärvsanalys

I det fall förutsättningarna för förvärvsanalysen är ofullständiga justeras denna för att bättre återspegla faktiska förhållanden vid förvärvstidpunkten. Justeringarna görs retroaktivt inom tolv månader efter förvärvstidpunkten. Justeringar senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas som en ändrad uppskattning och bedömning.

Förändringar i ägarandel

Vid förvärv av ytterligare andelar i företag som redan är dotterföretag upprättas inte någon ny förvärvsanalys eftersom moderföretaget redan har bestämmande inflytande. Eftersom förändringar i innehavet i företag som är dotterföretag enbart är en transaktion mellan ägarna redovisas inte någon vinst eller förlust i resultaträkningen utan effekten av transaktionen redovisas enbart i eget kapital.

Vid förvärv av ytterligare andelar i ett företag så att företaget blir dotterföretag upprättas en förvärvsanalys. De sedan tidigare ägda andelarna anses avyttrade. Andelar i ett dotterföretag har förvärvats. Vinst eller förlust, beräknad som skillnaden mellan verkligt värde och koncernmässigt redovisat värde, ska redovisas i koncernresultaträkningen.

Avyttras andelar i ett dotterföretag eller bestämmande inflytande upphör på annat sätt, anses

andelarna som avyttrade i koncernredovisningen och vinst eller förlust vid avyttringen redovisas i koncernresultaträkningen. Om andelar finns kvar efter att bestämmande inflytande har upphört redovisas dessa med det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten som anskaffningsvärde.

Redovisningsprinciper i moderföretaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen utom i nedanstående fall.

Leasing

Finansiella leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal i moderföretaget.

Utländsk valuta

En valutakursdifferens som avser en monetär post som utgör en del av moderföretagets nettoinvestering i en utlandsverksamhet och som är värderad utifrån anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen om differensen uppstått i moderföretaget.

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Skatt

I moderföretaget särredovisas inte uppskjuten skatt som är hänförlig till obeskattade reserver.

Anteciperad utdelning

Eftersom moderföretaget innehar mer än hälften av rösterna för samtliga andelar i dotterföretaget redovisas utdelning när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Not 2 Jämförelsetal

Från 6 september 2017 ingick dotterbolaget Net Trading Group Åland AB i koncernen. Bolaget begärdes i konkurs i december 2019. Den 12 april 2019 förvärvades samtliga aktier i Equity Media Partner AS som namnändrades till Net Trading Group Norge AS. Verksamhet bedrevs i bolaget från 1 juni 2019 med försäljning av snus. Net Trading Group Norge AS avyttrades under februari 2020.

I november 2020 förvärvades 100% av aktierna i det norska företaget Lightcircle AS. Köpeskillingen utgjordes av nyemitterade aktier i Net Trading Group AB, vilket medförde att ägarna till Lightcircle AS erhöll röstmajoriteten i Net Trading Group AB. Förvärvet har därför redovisats i enlighet med reglerna om omvända förvärv i K3 19.6, vilket innebär att Lightcircle AS presenteras som förvärvare och att Net Trading Group' s koncernredovisning blir en fortsättning på Lightcircle AS' s redovisning trots att Net Trading Group AB är det legala moderföretaget. Eftersom Lightcircle AS inte hade några dotterföretag vid förvärvstidpunkten bildades således koncernen vid förvärvet och några jämförelseperioder existerar inte per 2020-12-31 i koncernen. Någon rörelse har inte bedömts bedrivas i Net Trading Group, varför goodwill inte redovisas vid förvärvet .

Not 3 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse**Medelantalet anställda**

	2020-01-01- 2020-12-31	Varav män	2019-01-01- 2019-12-31	Varav män
Moderföretag				
Sverige	1	1	-	-
Totalt moderföretaget	1	1	-	-
Dotterföretag				
Norge	1	1	-	-
Totalt dotterföretag	1	1	-	-
Koncernen totalt	2	2	-	-

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Moderföretag		
Löner och andra ersättningar	50 000	-
Styrelsearvode	-81 375	303 375
Sociala kostnader	-2 470	72 624
(varav pensionskostnader)	-	-
Koncern		
Löner och andra ersättningar	681 564	-
Sociala kostnader	114 462	-
(varav pensionskostnader)	1 015	-

Ledande befattningshavares ersättningar

	2020	2019
Moderföretag		
Morten Hansson (VD)	465 973	1 479 599
Petter Sörlie (Marknadschef & Styrelseledamot)	465 764	1 479 039
Summa	931 737	2 958 638

Avser fakturerade ersättningar.

Avseende konsultavtal med Morten Revills bolag Lönnskontoret AS, se väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut.

Not 4 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Koncern		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för forskning och utveckling o dyl	52 404	-
Inventarier, verktyg och installationer	34 300	-
	86 704	-
Moderföretag		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för forskning och utveckling o dyl	85 397	86 655
Inventarier, verktyg och installationer	37 428	69 027
	122 825	155 682

Not 5 Övriga rörelsekostnader

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Koncern		
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	4 780	-
Summa	4 780	-
Moderföretag		
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	160 793	946 420
Summa	160 793	946 420

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Moderföretag		
Resultat avyttring andelar i koncernföretag	1 154 948	-
Nedskrivning fordran/andelar i koncernföretag	-503 386	-5 583 110
	651 562	-5 583 110

Not 7 Skatt på årets resultat

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Koncern	-	-
	-	-
Moderföretag		
Uppskjuten skatt	-	-3 036 667
	-	-3 036 667

Not 8 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2020-12-31	2019-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Nyanskaffningar	95 947	-
-Förvärv av dotterföretag	4 613 573	-
	4 709 520	-
<i>Ackumulerade avskrivningar:</i>		
-Förvärv av dotterföretag	-1 840 683	-
-Årets avskrivning	-52 404	-
	-1 893 087	-
Redovisat värde vid årets slut	2 816 433	-
Moderföretag		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	433 169	433 169
-Avyttringar och utrangeringar	-433 169	-
	-	433 169
<i>Ackumulerade avskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-347 772	-261 117
-Avyttringar och utrangeringar	428 059	-
-Årets avskrivning	-80 287	-86 655
	-	-347 772

Redovisat värde vid årets slut - 85 397

Not 9 Inventarier, verktyg och installationer

	2020-12-31	2019-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Rörelseförvärv	109 247	-
-Avyttringar och utrangeringar	-53 897	-
-Vid årets slut	55 350	-
<i>Ackumulerade avskrivningar:</i>		
-Rörelseförvärv	-38 927	-
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	53 897	-
-Årets avskrivning	-34 300	-
-Vid årets slut	-19 330	-
Redovisat värde vid årets slut	36 020	-
Moderföretag		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	53 897	172 000
-Nyanskaffningar		53 897
-Avyttringar och utrangeringar	-53 897	-172 000
-Vid årets slut	-	53 897
<i>Ackumulerade avskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-16 469	-9 556
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	53 897	62 114
-Årets avskrivning	-37 428	-69 027
-Vid årets slut	-	-16 469
Redovisat värde vid årets slut	-	37 428

Not 10 Andelar i koncernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	99 626	24 150
-Förvärv	16 903 472	99 626
-Avyttring	-99 626	-
-Vid årets slut	16 903 472	123 776
-Årets nedskrivningar		-24 150
Redovisat värde vid årets slut	16 903 472	99 626

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

		2020-12-31	2019-12-31
		Redovisat värde	Redovisat värde
<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Andelar i %</i>		
Net Trading Group Åland AB	100	-	-
Net Trading Norway AS	100	-	99 626
Lightcircle AS, NO918945709, Kongsberg (Norge)	100	16 903 472	-
		16 903 472	99 626

Not 11 Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 24 798 728, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	24 798 728
Summa	24 798 728

Not 12 Antal aktier och kvotvärde

2020-12-31

antal aktier	98 024 525
kvotvärde	0,051546

Teckningsoptioner

Teckningsoptionerna serie NTG TO1 togs upp till handel på NGM Nordic SME den 14 januari 2021. Teckningsoptionen handlas på Nordic SME under kortnamnet NTGR TO1 och med ISIN-kod SE0015222245.

Villkor för teckningsoptioner i sammandrag:

Teckningskurs: Innehavare skall äga rätt att, för en (1) innehavd teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för samtliga affärer i Bolagets aktie under perioden 1 december 2021 till 15 december 2021 på NGM Nordic SME. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till kvotvärdet (0,052 SEK) och högst 0,600 SEK.

Teckningstid: Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 16 december 2021 till och med 30 december 2021 genom samtidig kontant betalning senast klockan 15:00 den 30 december 2021.

Sista dag för handel: Sista dag för handel med teckningsoptioner beräknas till den 28 december 2021.

Totalt utestående teckningsoptioner: 41 008 175.

Not 13 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den 12 mars 2021 begärde styrelseordförande Stein Berner eget utträde ur styrelsen. Morten Revill, dåvarande VD, valdes till styrelseordförande, Morten Hansson, dåvarande styrelseledamot utsågs även till Verkställande Direktör.

Den 29 april 2021 beslutades vid extra bolagsstämma om förvärv av Rock Energy Group Limited (inklusive dotterbolaget Rock Energy AS), samt val av ny styrelse. Förvärvet genomfördes genom emissionen om 800 000 000 aktier i NTG för betalning av 10 761 aktier i Rock Energy Group Limited. Varje aktieägare i Rock Energy Group Limited ägde rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Nyemissionen registrerades 18 maj 2021 och innebar att det egna kapitalet i NTG ökade med 400 MSEK (före emissionskostnader) varav aktiekapitalet ökade med 41,2 MSEK till 46,3 MSEK.

Bjarne Eggesbø utsågs som ny VD.

Styrelsen erhöll på extra bolagsstämma den 29 april 2021 bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Förvärvet av Rock Energy Group Limited som också är ett sk omvänt förvärv, vilket innebär att aktieägarna i Rock Energy Group Limited ägarandel i NTG uppgick till 89 % och NTGs dåvarande aktieägare 11 % av aktierna i NTG.

Ny koncernbildning uppkommer åter efter det omvända förvärvet av Rock Energy Group Limited. Den nya koncernbildningen innebär att koncernredovisningen omfattar perioden 1 maj 2021 - 31 december 2021.

Den 1 maj 2021 ingicks ett konsultavtal mellan NTG och Lönnskontret AS (bolaget ägs av styrelseledamoten Morten Revill) avtalet avser utfört arbete kring förvärvet av Rock Energy Group Limited mot en fast ersättning om totalt 1 MSEK. I enlighet med avtalet har avtalad ersättning om 1 MSEK utbetalats i maj månad 2021. Se även not 3 löner och ersättningar.

Utöver företrädesemissionen som genomfördes i november / december 2020, har NTG genomfört ytterligare en nyemission på 7 miljoner kronor i juni 2021. Detta belopp tillsammans med det belopp som togs upp i företrädesemissionen november / december 2020 kommer att användas för att finansiera NTG och dess dotterföretags befintliga verksamhet.

Not 14 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Soliditet:

(Totalt eget kapital + eget kapital andel av obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

Underskrifter

Göteborg 2021-

DocuSigned by:

BB3DEEE622A54B7...
Reidar Michaelsen
Styrelseordförande

DocuSigned by:

6288D1591C7046C...
Nicolas Brun-Lie
Styrelseledamot

DocuSigned by:

A59482AE7F8458...
Morten Revill
Styrelseledamot

DocuSigned by:

6E96C9B21E4D466...
Bjarne Eggesbø
Styrelseledamot/Verkställande direktör

DocuSigned by:

9B295F0545624A0...
Steven Michael Royce
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den 2021 29-06-21

DocuSigned by:

B374D6E6624F41F...
Lars-Ola Jäxvik
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Net Trading Group NTG AB (publ), org. nr 556994-2930

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för år 2020 och koncernredovisningen för perioden 1 november 2020 – 31 december 2020 för Net Trading Group NTG AB (publ). Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 5-30 i detta dokument.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på uppgifterna i förvaltningsberättelsen, under rubriken Likviditet och finansiering att styrelsen bedömer att koncernen under hösten 2021 kommer att behöva tillföras ytterligare kapital, t.ex. genom lån och eget kapital, för finansiering av utvecklingsplanerna avseende de under 2020 respektive 2021 förvärvade dotterföretagen Lightcircle och Rock Energy. I förvaltningsberättelsens avsnitt Risker och osäkerhetsfaktor framgår att värdet av bolagets aktier i dotterföretag bygger på antaganden om att tillräcklig finansiering för snabb expansion av dessa verksamheter kan erhållas och att prognoser om framtida kassaflöden från verksamheterna infrias. Avsnittet innehåller vidare en uppräkningslista av risker hänförliga till verksamheterna i Rock Energy respektive Lightcircle som, om de realiserar, kan medföra att de prognoser som underbygger värderingen av dessa tillgångar inte infrias.

Bolagets behov av tillkommande finansiering enligt vad som framgår ovan tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-4. Den andra informationen består också av VD-kommentarer samt information om styrelse och ledning, men innefattar inte årsredovisningen och min revisionsberättelse avseende denna. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det mitt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldig att rapportera detta. Jag har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av

bolagets och koncernens 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

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana

upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Net Trading Group NTG AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg 2021-06-29

Lars-Ola Jäxvik

Auktoriserad revisor