

PEPINS

ÅRSREDOVISNING 2022

Pepins Group AB (publ). Org. nr 556871-1823



NYCKELTAL

Belopp i tkr

KONCERN

	2022	2021	2020	2019
Koncernens intäkter *)	12 491	9 940	14 659	20 514
Allmänna administrationskostnader	-36 131	-20 196	-27 853	-41 466
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-267	-2 092	-	-
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-3 599	-17 417	-12 112	-4 652
Rörelseresultat	-27 289	-29 784	-25 354	-25 604
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar	-50	-7 819	-548	-6 491
Periodens resultat	-26 993	-37 545	-25 922	-32 642
Totalt antal aktier, utgången av perioden	83 026 568	83 026 568	15 020 034	10 113 346
Medelantal anställda	16	10	16	24
Eget kapital	32 345	59 347	22 168	36 927
Resultat/aktie, i kr	-0,33	-0,45	-1,73	-3,23
Eget kapital per aktie, i kr	0,39	0,71	1,48	3,65
Balansomslutning	41 980	79 979	31 417	46 289
Soliditet, %	77,0%	74,2%	70,6%	79,8%

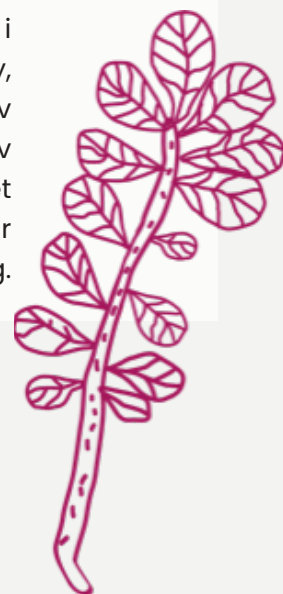
*) För åren 2020-2022 avses provisionsnetto, räntenetto och övriga intäkter



VD HAR ORDET

2022 var ett finansiellt utmanande år. De låga intäkterna beror till stor del på den pausade handeln som påverkar både våra courtageintäkter och vår förmåga att anskaffa kapital till emissioner. Marknaden har dessutom varit volatil med en skakig börs, hög inflation och högre räntor och det har självklart påverkat oss. Under året uppgick intäkterna till 12,5 Mkr jämfört med 7,8 Mkr under motsvarande period förra året. Vi har också haft kostnader av engångskaraktär relaterade till sammanslagningen av Pepins och FundedByMe.

Trots det rådande marknadsläget med svag börsutveckling och svåra makroekonomiska förutsättningar genomförde vi fler framgångsrika emissioner än på flera år. Framför allt i nya bolag. Vi fick möjlighet att hjälpa Hammars Bryggeri, Vembla, Bookman, Tech Buddy, Payer, Bärta, Kale United och Quickoffice med sina kapitalanskaffningar. Mot slutet av året hade vi även öppna emissioner i Suitopia och Nail Democracy men som följd av det tuffare investeringsklimatet så var vi tvungna att stänga dem på grund av för litet intresse. Vi har nu gått över till att prioritera mäklade affärer på plattformen och arbetar med kapitalanskaffningar utanför plattformen tills investeringsviljan har återhämtat sig.



ETT UTMANANDE ÅR – MEN MED FORTSATT STARKT ARBETE FRAMÅT

Handeln återinförd

Sedan oktober är handeln tillbaka på plattformen med en ny modell och under ett nytt tillstånd "Handel för egen räkning". Vi genomför sen dess handelstillfällen i bolagen på Pepins plattform månadsvis där investerare kan köpa och sälja aktier med Pepins som motpart. Volymen har initialt varit lägre än historiskt på grund av att flera av bolagen som har handlats hos Pepins med höga volymer har gått vidare till en formell notering. Bland dem till exempel Spiltan. Vi arbetar förstås aktivt med att attrahera nya bolag som kan växa till att handlas på motsvarande nivåer.

Vi har också startat upp ett mer strukturerat mäklari där vi informerar på vår plattform vilka bolag vi mäklar aktier i. Under slutet av 2022 och början på 2023 har vi bland annat mäklat affärer i Hernö Gin, Curonova, Einride och Exeger.

Från två team till ett

Pepins och FundedByMe gick samman i november 2021 och under 2022 har vi integrerat våra affärsmodeller och gått från två team till ett. Vi haft en del kostnader hänförliga till samgåendet men vi har också realiserat synergier genom att till exempel slå samman två IT-avdelningar och vi har reducerat antalet anställda från 18 till 12. Det arbetet har medfört att våra löpande kostnader har minskat, även om det ännu inte har slagit igenom helt på årets kostnads massa. Vid ingången av 2022 hade vi run-rate kostnader på ca 35M och 2023 är den siffran ca 29M.

Utvecklingsteamet i Ukraina

Vi blev chockade och förtvivlade när Ryssland invaderade Ukraina. Det mänskliga lidandet är obeskrivbart och våra tankar går framför allt till vårt utvecklingsteam som finns i Ukraina. Trots kriget har de levererat mer än någonsin och som ett resultat har vi kunnat integrera plattformarna från Pepins och FundedByMe, implementera en ny modell för handel och förbereda de anpassningar

vi behöver göra för gräsrotstillståndet. För oss har det varit viktigt att hålla fast vid vårt utvecklingsteam och på så sätt bidra till att stödja Ukrainas kamp för frihet och demokrati.

Stärkt relation till investerarnätverket

Ett mycket viktigt arbete som vi genomför är att förstärka relationen till vårt nätverk av investerare, det är fler än 50 000 personer som har investerat via vår plattform. Det handlar i första hand om att öka mängden attraktiva investeringsmöjligheter på vår plattform. Vi ska inte bara tillhandahålla emissioner och erbjuda likviditet i onoterade bolag, utan även bredda vårt investeringserbudande med fler typer av intressanta investeringsobjekt. Därmed blir vi en mer relevant plattform som våra investerare får anledning att besöka oftare. Det har vi gjort under året genom att lansera fler emissioner än på flera år, återstarta handeln och introducera erbjudanden av mäklade aktier i väletablerade onoterade bolag (så kallade secondaries). Under året har vi sökt två nya tillstånd. "Handel för egen räkning" som vi fick beviljat i september och "Tillstånd för gräsrotsfinansiering" där vi fortfarande väntar på besked.

Nya Team Pepins

Under 2022 har vi genomfört tre nyckelrekryteringar: Head of Corporate Finance, Chief Product Officer och Head of Legal. Nya team Pepins består nu av en bra blandning av både gamla och nya medarbetare. Teamet är hungrigt och brinner för att bidra till att investerare får möjlighet att göra bra affärer och att bolag med fantastiska idéer ska kunna växa. Allt fler investeringsmöjligheter på vår plattform stärker vår position som "go-to-place" för investeringar i onoterat. Attraktivare investeringsklimat kommer också att ge Pepins förutsättningar att visa upp en mer positiv resultatutveckling framöver.

Anders Danielsson
VD Pepins Group AB (publ)

Pepins är en mötesplats för bolag och investerare

VAD VI GÖR

Pepins är ett fintechbolag för investeringar och kapitalanskaffningar som står under finansinspektionens tillsyn. Med sin digitala plattform hjälper Pepins företag med finansiering och ägarservice från tidig tillväxtfas och hela vägen till börser. Därigenom kan Pepins erbjuda sitt nätverk av fler än 200'000 investerare attraktiva investeringsmöjligheter i spännande bolag. Utbudet av investeringsmöjligheter kompletteras av mäklari av aktier i bolag som röner stort intresse. Pepins är noterat på NGM PepMarket.





FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Pepins Group AB (publ) org nr 556871-1823, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Allmänt om verksamheten

Pepins Group AB är noterat på NGM PepMarket och moderbolaget bedriver verksamhet inom crowdfunding. I slutet av 2021 förvärvades Pepins Sweden AB (f d Pepins Group AB), som utvecklat en digital plattform för kapitalanskaffning vilket innebar en möjlighet att utveckla erbjudandet för både bolag och investerare. Under året har plattformen vidareutvecklats och erbjuder bolag som söker tillväxtkapital att genomföra publika och privata emissioner samt ett community där bolagen kan kommunicera med sina delägare. Bolaget arbetar kontinuerligt med att bredda utbudet av investeringsmöjligheter på plattformen.

Pepins är ett värdepappersbolag under tillsyn av Finansinspektionen sedan 2003 då tillstånd erhöles att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersrörelse.

Pepins har följande tillstånd

- Handel med finansiella instrument för egen räkning
- Förvara finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusion och företagsköp
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kundens uppdrag
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande

Under året har även tillstånd om Gräsrotsfinansieringstjänster sökts, men har ännu inte erhållits.

Väsentliga händelser under 2022

Den 31 januari 2022 meddelade Finansinspektionen att ärendet lades ned angående granskningen av Pepins plattform för sekundärhandel i aktier och huruvida denna utgjorde ett multilateralt system, för vilket krävs särskilt tillstånd för drift av en handelsplattform.

Namnbytet från FundedByMe Crowdfunding Sweden AB till Pepins Group AB registreras den 7 februari 2022. I februari bytte bolaget också lista, till NGM PepMarket, och en sammanslagning av tidigare A- och B-aktieslag genomfördes.

I mars slutar vvd, Philip Scholtzé, på Pepins.

Pepins avyttrar sin ägarandel i The Future is Female AB (Feminvest) i april.

I juli lämnar Pepins in tillståndsansökan om Gräsrotsfinansieringstjänster till Finansinspektionen. Den 1 september meddelar Finansinspektionen att Pepins erhåller tillståndet Handel för egen räkning. Med hjälp av det nya tillståndet kunde handeln återupptas i oktober.

Pepins lanserar i november en ny tjänst där Pepins mäklar aktier i bolag där Pepins identifierat ett stort intresse från investerare. Först ut var Härnö Gin där det tidigt visar sig vara gott om både köpare och säljare.

Händelser efter balansdagen

Inlösen av tidigare minoritetsaktieägare i Pepins Sweden AB, slutfördes i januari 2023.

Koncernbolag

Pepins Group AB koncernen består av moderbolaget Pepins Group AB och dotterföretagen Pepins Sweden AB (97%), Pepins Nordic AB (100%), Laika Consulting AB (100%) och Equitech AB (100%).

EKONOMISK UTVECKLING

Koncern

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 12,5 (7,8) MSEK och består av intäkter relaterat till kapitalanskaffning, tjänster kopplat till plattformen och intäkter från konsultverksamhet. Ökningen beror till stor del på att förvärvet av Pepins skedde i slutet av 2021 och därför endast ingår med två månader i jämförelsetalen. Då tillståndet för "handel för egen räkning" erhöles först i september, påverkades intäkterna kopplat till handeln negativt under stor del av året. Det kärvare ekonomiska klimatet i slutet av året vilket påverkade emissionsvolymen i de emissioner som genomfördes senare delen av året.

Rörelsens kostnader uppgick till 39,8 (37,6) MSEK varav allmänna administrationskostnader utgjorde 36,1 (20,2) MSEK. Ökningen beror på att förvärvet av Pepins skedde i slutet av 2021 varför kostnader relaterat till Pepins verksamheten endast ingår de två sista månaderna 2021. Kostnader för tvångsinlösenprocess har belastat resultatet med 2 MSEK under året. Kostnaderna i den underliggande verksamheten har minskat på årsbasis genom färre antal anställda vid utgången av året jämfört med vid samgåendet samt att vissa synergieffekter har realiserats. Samtidigt har satsningar på riktade marknadsföringsåtgärder liksom migrering och utveckling av den tekniska plattformen genomförts som ökat kostnaderna jämfört med föregående år. I tillägg har arbetet med utvidgade tillstånd lett till merkostnader.

Koncernens kassaflöde

Kassaflödet hänförligt till den löpande verksamheten inkl förändring i rörelsekapital, uppgick till -34,7 (-4,7) MSEK. Förutom periodens resultat, har återbetalning skett av tidigare beviljade anstånd för skatter vilket belastat kassaflödet med 3,4 MSEK i perioden. Kassaflöde hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till 0,7 (28,8) MSEK och kassaflödet hänförligt till finansieringsverksamheten uppgick till 0 (28,6) MSEK vilket gett ett totalt kassaflöde om -34,0 (52,7) MSEK.

Koncernens finansiella ställning och likviditet

Per 31 december uppgår koncernens egna kapital till 32,3 (59,3) MSEK och koncernens likvida medel uppgick till 20,1 (54,1) MSEK. Koncernens soliditet uppgår vid utgången av perioden till 77,0% (74,2%).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 1,0 (4,1) MSEK för helåret 2022. Minskningen beror på att verksamheten i huvudsak bedrivs i värdepappersbolaget Pepins Sweden AB. Rörelsens kostnader uppgick till 11,0 (11,9) MSEK för helåret. De underliggande kostnaderna har minskat främst till följd av färre anställda vilket dock uppvägts av vissa kostnader av engångskaraktär. Moderbolaget har gjort nedskrivningar uppgående till 21,2 (18,3) MSEK av aktier i dotterbolag. Nedskrivning har skett mot bakgrund av den försvagade konjunkturen som kan påverka bolagets intjäning.

Antal anställda i koncernen uppgick vid årets utgång till 16 (16). Dessutom köps tjänster in på konsultbasis, bland annat inom IT, compliance, risk management och internrevision.

Förväntad framtida utveckling samt risker och osäkerhetsfaktorer

Ledningen bedömer att det i rådande marknadsläge är svårt att generera tillräckligt med intäkter för att täcka kostnaderna. Det gör att bolaget kommer att behöva någon form av kapitaltillskott. Därför är det troligt att det kommer att genomföras en nyemission under året för att återställa moderbolaget och koncernens likviditet samt uppfylla kapitalkraven för den konsoliderade situationen. Om inte kapital tillförs föreligger en väsentlig osäkerhet kring bolagets fortsatta drift.

Pepins affärsverksamhet medför exponering mot kreditrisk, marknadsrisk, likviditets- och finansieringsrisk, affärs- och strategisk risk samt operativ risk. Riskerna finns beskrivna i not 2 Riskhantering.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION**Till årsstämmans förfogande står;**

Balanserad förlust	-143 976 883
Överkursfond	203 268 228
Årets resultat	-31 185 663

Totalt	28 105 682
---------------	-------------------

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras:

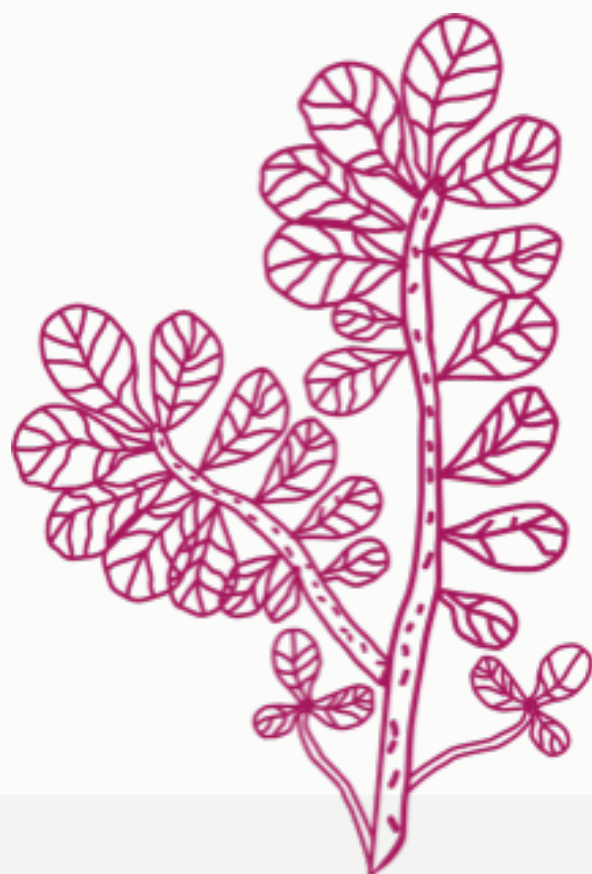
Balanseras i ny räkning	28 105 682
-------------------------	------------

Finansiell kalender

Årsredovisning 21 april 2023

Årsstämma 12 maj 2023

Delårsrapport januari-juni, 30 augusti 2023



RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK	Not	KONCERN	
		2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
RÖRELSENS NETTOINTÄKTER			
Provisionsintäkter	4	10 024	6 218
Provisionskostnader	4	-133	-494
Provisionsnetto		9 891	5 724
Ränteintäkter		1	0
Räntekostnader		-78	-87
Räntenetto		-77	-87
Erhållen utdelning		125	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-267	-2 092
Övriga rörelseintäkter	6	2 819	4 303
Summa rörelsens intäkter		12 491	7 848
Allmänna administrationskostnader	7,8	-36 131	-20 196
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 599	-17 417
Övriga rörelsekostnader		-50	-19
Summa rörelsens kostnader		-39 780	-37 632
Rörelseresultat		-27 289	-29 784
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar	10	-50	-7 819
Resultat före skatt		-27 339	-37 603
Skatt på årets resultat	11	346	58
ÅRETS RESULTAT		-26 993	-37 545
Rapport över totalt resultat i koncernen			
Årets resultat		-26 993	-37 545
Övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat		-26 993	-37 545
Årets totalresultat hänförligt till;			
Aktieägarna i moderbolaget		-26 538	-37 429
Minoriteten		-456	-116
		-26 994	-37 545

BALANSRÄKNING KONCERN

TILLGÅNGAR, KSEK	Not	KONCERN	
		2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till kreditinstitut (likvida medel)	13	20 081	54 088
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		0	24
Ägarintressen i övriga företag	14	273	504
Nyttjanderätt	16	878	1 688
Immateriella anläggningstillgångar	17	15 634	19 034
Materiella tillgångar	18	80	177
Avtalstillgångar	19	328	501
Övriga tillgångar	20	3 293	2 694
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	1 413	1 269
SUMMA TILLGÅNGAR		41 980	79 979
Övriga skulder	22	2 088	9 179
Leasingskuld	16	858	1 736
Avtalsskulder	19	1 150	2 675
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	2 443	3 599
Uppskjuten skatteskuld	24	3 096	3 443
SUMMA SKULDER		9 635	20 632
Aktiekapital		12 144	12 144
Övrigt tillskjutet kapital		203 624	203 632
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-184 795	-157 801
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		30 973	57 975
Innehav utan bestämmande inflytande		1 372	1 372
SUMMA EGET KAPITAL		32 345	59 347
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		41 980	79 979

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGNA KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari 2021	2 197	139 092	-120 194	1 073	22 168
Nyemissioner	9 947	64 284			74 231
Teckningsoptioner		256			256
Effekt av ändrad ägarandel			-62	299	237
Årets resultat			-37 545		-37 545
Eget kapital 31 december 2021	12 144	203 632	-157 801	1 372	59 347

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari 2022	12 144	203 632	-157 801	1 372	59 347
Inlösen teckningsoptioner		-9			-9
Årets resultat			-26 993		-26 993
Eget kapital 31 december 2022	12 144	203 623	-184 794	1 372	32 345

KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	Not	KONCERN		MODERBOLAG	
		2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-27 289	-29 784	-10 068	-9 964
Justeringar poster som inte ingår i kassaflödet	12	2 911	19 352	199	1 790
Erhållen ränta m.m		-	-	125	-
Erlagd ränta		-	-	-3	-23
Betald inkomstskatt		-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-24 378	-10 432	-9 747	-8 197
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital					
Minskning (+)/ökning (-) av kundfordringar		-912	8 913	144	278
Minskning (+)/ökning (-) av fordringar		343	1 361	-517	-215
Minskning (-)/ökning (+) av leverantörsskulder		-1 648	280	-1 179	-189
Minskning (-)/ökning (+) av kortfristiga skulder		-8 125	-4 852	-3 229	-944
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-34 720	-4 730	-14 528	-9 267
Investeringsverksamheten					
Försäljning av koncessioner, patent, licenser m.m.		725	-	726	-
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer		-16	-33	-	-22
Förvärv av koncernföretag		-	28 311	-25	-
Försäljning av långfristiga värdepapper		24	547	24	19
Kassaflöde från investeringsverksamheten		733	28 825	725	-3
Finansieringsverksamheten					
Årets nyemission		-	28 637	-	28 637
Inlösen teckningsoptioner		-10	-	-10	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10	28 637	-10	28 637
Förändring av likvida medel		-33 997	52 732	-13 813	19 367
Likvida medel vid årets början		54 088	1 356	20 268	901
Likvida medel vid årets slut		20 091	54 088	6 455	20 268

RESULTATRÄKNINGAR MODERBOLAG

KSEK	Not	MODERBOLAG	
		2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Nettoomsättning		1 018	4 139
Övriga rörelseintäkter	6	228	65
SUMMA INTÄKTER		1 246	4 204
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-	-54
Övriga externa kostnader	8	-	-6 171
Personalkostnader	7	-	-6 134
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-199	-1 790
Övriga rörelsekostnader		-58	-19
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER		-11 314	-14 168
RÖRELSERESULTAT		-10 068	-9 964
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	10	-21 240	-19 091
Resultat från andela i intresseföretag och gemensamt styrda företag		125	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	10	-	-7 681
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3	-23
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER		-21 118	-26 795
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-31 186	-36 759
Bokslutsdispositioner			
Förändring avskrivning utöver plan			
RESULTAT FÖRE SKATT		-31 186	-36 759
Skatt på periodens resultat	11	-	-
ÅRETS RESULTAT		-31 186	-36 759

BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAG

TILLGÅNGAR, KSEK	Not	MODERBOLAG	
		2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	17	256	447
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	17	-	725
		256	1 172
Materialla anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	18	12	19
		12	19
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	15	33 406	54 061
Andra långsiktiga aktieinnehav		-	24
		33 406	54 085
Summa anläggningstillgångar		33 674	55 276
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		22	166
Fordringar hos koncernföretag		984	45
Övriga fordringar		412	807
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		41	69
		1 459	1 087
Kortfristiga placeringar			
Kassa och bank	13	6 455	20 268
		6 455	20 268
Summa omsättningstillgångar		7 914	21 355
SUMMA TILLGÅNGAR		41 588	76 631

BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAG

TILLGÅNGAR, KSEK	Not	MODERBOLAG	
		2022-12-31	2021-12-31
Aktiekapital		12 144	12 144
Fond för utvecklingsutgifter	25	255	447
Bundet eget kapital		12 399	12 591
Överkursfond		203 268	203 274
Balanserat resultat		-143 976	-107 406
Årets resultat		-31 186	-36 759
Fritt eget kapital		28 106	59 109
Summa eget kapital		40 505	71 700
Leverantörsskulder		68	687
Skulder till koncernföretag		-	956
Övriga skulder	22	-	2 196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	1 015	1 092
Summa kortfristiga skulder		1 083	4 931
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		41 588	76 631

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL, MODERBOLAG

	Aktie- kapital	Övrigt bundet eget kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari 2021	2 197	639	138 991	-85 579	-22 275	33 973
Resultat disposition årsstämma				-22 275	22 275	0
Förändring fond för utvecklingsutgifter		-192		192		0
Nyemissioner	9 947		64 283			74 230
Teckningsoptioner				256		256
Årets resultat					-36 759	-36 759
Eget kapital 31 december 2021	12 144	447	203 274	-107 406	-36 759	71 700

	Aktie- kapital	Övrigt bundet eget kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari 2022	12 144	447	203 274	-107 406	-36 759	71 700
Resultat disposition årsstämma				-36 759	36 759	0
Förändring fond för utvecklingsutgifter		-192		192		0
Inlösen teckningsoptioner			-6	-3		-9
Årets resultat					-31 186	-31 186
Eget kapital 31 december 2022	12 144	255	203 268	-143 976	-31 186	40 505

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernens redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), sådana de antagits av EU. Vidare har tillämpliga tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL 1995:1559), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) tillämpats.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (ARL 1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt tillämpliga uttalanden. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens med undantag för IFRS 16 Leasing, som endast tillämpas på koncernnivå.

De finansiella rapporterna för koncernen och moderbolaget presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste tusental (TSEK). Detta kan ha medfört att beloppen i tusentals SEK i vissa fall inte stämmer om de summeras. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK).

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats

konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med lagbegränsad IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen för vissa bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper.

1.1 Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av rösterna. Koncernredovisning är upprättad enligt förvärvsmetoden vilket innebär att dotterföretagens beskattade och obeskattade egna kapital inräknas i koncernens egna kapital endast till den del det intjänats efter förvärvet, varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagens tillgångar och skulder samt eventalförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventalförpliktelser. Vid förvärv där anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, redovisas skillnaden som goodwill.

Interna transaktioner inom koncernen elimineras i sin helhet.

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget och dotterföretag enligt not 16.

1.2 Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla bolaget och särskilda kriterier har uppfyllts. Intäkter redovisas i den period som de intjänas.

Prestationsåtaganden och tidpunkt för intäktsredovisning

Intäkter hänförliga till kapitalanskaffningsverksamheten regleras i ett Uppdragsavtal, där bolagets och kundens åtaganden specificeras i uppdragets olika faser. Intäkten redovisas tidigast när miniminivån har uppnåtts i emissionen och intäkten består i kontant ersättning samt i förekommande fall av teckningsoptioner i målbolaget. Värdet av erhållna teckningsoptioner redovisas i resultat- och balansräkning till ett värde motsvarande s k Black & Scholes värdering. Då Pepins har ett prestationsåtagande kopplat till administration av Holdingbolag, handel och tillhandahållande av Stakeholders´ Club, allokeras en del av intäkten till detta prestationsåtagande och intäkten periodiseras över 5 år.

Intäkter hänförliga till aktiehandel regleras i Avtal om aktiehandel. Intäkter i form av årsavgift från bolag vars aktier handlas samt courtageintäkter. Intäkterna redovisas i den period de avser.

Fastställande av transaktionspriset

Bolagets intäkter baseras till stor del på procentuell andel av rest kapital och volym in aktiehandeln och kan beräknas först när miniminivån har uppnåtts i emissionen respektive handelsperiod avslutats.

Provisionsintäkter

Intäkterna består i arvoden i samband med digital kapitalanskaffning samt courtage- och årsavgifter i anslutning till aktiehandel på Alternativa Listan, Mäklarlistan, Interna Listan, Pepins Market och Fans Market. Provisionsintäkterna intäktsredovisas i den period som de intjänas.

Ränteintäkter och räntekostnader

Redovisas enligt effektivräntemetoden.

1.3 Aktuell och uppskjuten skatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen

är beslutade i det land som bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning som det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

1.4 Ersättning till anställda

Bolaget har avgiftsbestämda pensionsplaner och har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när den anställde utför sina tjänster.

Bolaget har under året antagit en ny ersättningspolicy som omfattar rörlig ersättning för viss personal. Den rörliga ersättningen omfattar inte någon riskpåverkande personal och bedöms ej uppmuntra till ett osunt risktagande. Bolaget har givit ut teckningsoptionsprogram och personal-optioner som framgår av not 7.

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av bolaget före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot ersättning.

1.5 Finansiella instrument

Finansiella instrument utgörs på tillgångssidan av utlåning till kreditinstitut och övriga fordringar och på skuldsidan av övriga kortfristiga skulder. Därutöver finns finansiella tillgångar i form av teckningsoptioner och aktier. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella instrument upptas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar och/eller förväntade kreditförluster.

Verkligt värde över resultaträkningen

Bolagets finansiella tillgångar i form av erhållna teckningsoptioner värderas till verkligt värde över resultaträkningen och redovisas på separat rad, Nettoresultat från finansiella transaktioner. Värdering sker genom tillämpning av Black & Scholes modellen varvid parametrar såsom volatilitet och riskfria ränta beaktas.

Upplupet anskaffningsvärde

Utlåning till allmänhet består av kundfordringar och upptas till upplupet anskaffningsvärde minskat med förväntade kreditförluster. Reserv för osäkra fodringar, beaktande av kreditrisk, beräknas enligt förenklad modell i en reserveringsmatris som är baserad på kundfordringarnas förfallostruktur.

Leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter klassificeras som finansiella skulder.

1.6 Immateriella anläggningstillgångar

Separat förvärvade immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för utveckling redovisas som tillgång i balansräkningen om tillgången är tekniskt och kommersiellt användbar samt tillför bolaget framtida ekonomiska fördelar.

1.7 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens

redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Avskrivningstider

Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod;

Maskiner och inventarier: 3–5 år

Balanserade utvecklingskostnader: 5 år

Övriga immateriella anläggningstillgångar: 5–10 år

1.8 Leasing

Leasingavgifter kostnadsförs i moderbolaget linjärt över leasingperioden och i koncernredovisningen tillämpas IFRS 16. Tillgångarna avser i huvudsak hyra för hyrda lokaler.

1.9 Kapitaltäckning

Moderbolaget Pepins Group AB, har bedömts utgöra ett finansiellt holdingföretag vilket medför en gruppbaserad tillsyn och att tillhörande kapitalkrav på gruppnivå blir tillämpligt. Alla bolag utom Laika Consulting AB bedöms ingå i den finansiella gruppen. Kapitalkrav per balansdagen framgår av not 33.

Not 2 Riskhantering

I Pepins verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativa risker. Risker av väsentlig betydelse för koncernen, är främst hänförlig till värdepappersbolaget Pepins Sweden AB och dess verksamhet. I syfte att övervaka och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen fastställt styrdokument för verksamheten.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens riskhantering som är uppbyggd med tre försvarslinjer där alla led har ett ansvar att, i enlighet med fastställda styrdokument, förebygga, övervaka och hantera risker som

kan uppstå. Syftet med riskhanteringen är att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten och att för dessa sätta lämplig riskaptit och risklimit. Riktlinjerna ses över regelbundet för att de ska återspegla den aktuella verksamheten och dess tjänster och produkter. En viktig del i riskhanteringen är regelbunden utbildning och tydliga processer.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att någon av Pepins motparter inte kan fullfölja sina åtaganden. Då Pepins inte har någon utlåningsverksamhet, består Pepins kreditrisk främst av exponering genom placering av likvida medel hos bank.

Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för förluster p.g.a. reducerat marknadsvärde vilket är ett resultat av prisförändringar relaterade till aktier, valutor och räntor. Pepins riskexponering i denna kategori är begränsad till innehav av teckningsoptioner och andra aktieinnehav. Riskexponering i denna kategori kan komma att öka när tillstånd för handel för egen räkning erhålls.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risker för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Operativa risker

Operativa risker är hänförligt till förluster på grund av bristfälliga eller felaktiga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, systemrelaterade fel eller externa händelser. Riskerna består huvudsakligen av IT-risker, legala risker, ryktesrisk och administrativa risker.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

För att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS gör styrelsen och koncernledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna och antagandena baseras på historiska erfarenheter och ses över regelbundet. För bolaget bedömd väsentlig bedömningspost utgörs av fastställande av parametrar vid beräkning av verkligt värde enligt Black & Scholes värdering av optionsportfölj. En annan väsentlig bedömningspost utgörs av antagande vid framtagning av underlag för nedskrivningsprövning av koncernmässig goodwill, aktier i dotterbolag och nyttjandeperiod för immateriella tillgångar.

Not 4 Provisionsintäkter och provisionskostnader per verksamhetsområde

	2022	2021
	KONCERN	
Provisionsintäkter, kapitalanskaffning	6 504	4 680
Provisionsintäkter, plattformstjänster	3 520	1 538
Summa provisionsintäkter	10 024	6 218
Provisionskostnader, kapitalanskaffning	-128	-469
Provisionskostnader, plattformstjänster	-5	-25
Summa provisionskostnader	-133	-494

Not 5 Nettoresultat finansiella transaktioner

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAG	
Orealiserade värdeförändringar på optioner	-267	-2 092	-	-
Nettoresultat finansiella transaktioner	-267	-2 092	0	0

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAG	
Ersättning höga sjuklönekostnader	29	-	12	-
Omställningsstöd	291	-	170	-
Kommunikations- och IR-tjänster	2 113	4 179	-	-
Hysesintäkter	326	89	-	30
Övriga rörelseintäkter	60	35	45	35
Övriga rörelseintäkter	2 819	4 303	227	65

Not 7 Allmänna administrationskostnader

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAGET	
Medelantal anställda	16	10	3	6
Varav män	10	9	3	6
Varav kvinnor	6	1	0	0
Personalkostnader				
Löner och arvoden	12 792	6 521	3 530	4 360
Sociala avgifter	4 228	2 138	1 083	1 433
Pensionskostnader	947	382	63	188
Övriga personalkostnader	431	193	19	153
Totala personalkostnader	18 398	9 234	4 695	6 134
Varav lön och ersättning till VD och styrelse	1 867	1 390	1 173	1 173
Varav ersättning till styrelse	849	332	265	265
Varav pensionskostnad VD	0	18	0	0
Varav sociala avgifter VD och styrelse	587	437	369	369
Antal styrelseledamöter	6	6	6	5
Varav kvinnor	2	1	2	1
varav män	4	5	4	4

Villkor för styrelse och ledning

Styrelsearvode till styrelsens ordförande uppgår till 250 000kr per år och övriga ledamöters arvode uppgår till 100 000 kr per år samt tillkommande arvode om 75 000 kr för arbete med complianceutskott.

För vd gäller maximalt sex månaders ömsesidig uppsägningstid. Övriga anställda har villkor enligt lagen om anställningsskydd.

Utestående optionsprogram

	Antal	Kurs
Teckningsoptionsprogram 2021/2024	600 000	1,55
Kvalificerade personaloptioner 2021/2025	1 900 000	0,15

Övriga administrationskostnader	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAGET	
Lokalkostnader	1 285	1 327	0	377
Konsulter och köpta tjänster	8 126	4 794	5 070	2 424
Marknadsföring och PR	1 527	291	0	212
Övriga kostnader	6 795	4 550	1 287	3 158
Totalt övriga administrationskostnader	17 733	10 962	6 357	6 171
Totala allmänna administrationskostnader	36 131	20 196	11 052	12 305

Not 8 Arvode till revisorer

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAGET	
BDO				
Revisionsuppdrag	136	362	114	316
Övriga uppdrag	0	0	0	0
	136	362	114	316
EY				
Revisionsuppdrag	589	40	68	0
Övriga uppdrag	0	0	0	0
	589	40	68	0
Total	725	402	182	316

Not 9 Närståendetransaktioner

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAG	
Köpta tjänster från intressebolag	-	-129	-	-129
Köpta tjänster från dotterbolag	-	-	-	-129
Hyra koncernbolag	-	-	-	-363
	-	-	-	-492

Erättning till ledande befattningshavare framgår av not 7.

Not 10 Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAG	
Nedskrivning partnerbolag	-	-7 681	-	-7 681
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-21 240	-19 091
Nedskrivning övriga aktier	-50	-138	-	-
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar	-50	-7 819	-21 240	-26 772

Not 11 Skatt

Skatt på årets resultat	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAG	
Aktuell skatt på årets resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	346	58	0	0
Summa skatt	346	58	0	0

Skillnad mellan redovisad skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats

Resultat före skatt	-27 339	-37 603	-31 186	-36 759
Skatt 20,6% enligt gällande skattesats för moderbolaget	5 632	7 746	6 424	7 572
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	-324	-2 066	-4 407	-5 534
Ej avdragsgilla kostnader	0	0	0	0
Avdragsillga kostnader som inte belastat årets resultat	0	0	0	0
Underskott för vilka skattefodran ej redovisas	-5 308	-5 680	-2 017	-2 038
Redovisad skattekostnad	0	0	0	0

Not 12 Poster som inte ingår i kassaflödet

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAG	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3 599	17 417	199	1 790
Omvärdering optionsportfölj	267	2 092	-	-
Övrigt	-955	-157	-	-
Summa	2 911	19 352	199	1 790

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

	2022	2021	2022	2021
	KONCERN		MODERBOLAG	
Utlåning till kreditinstitut	20 081	54 088	6 455	20 268
Klientmedel	1 884	1 479	0	0

Pepins håller klientmedel som är skilda från Pepins egna medel genom separata bankkonton. Då Pepins inte förfogar över dessa medel är de inte upptagna i balansräkningen.

Not 14 Övriga aktieintressen

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
KSEK				
Ingående anskaffningsvärde	15 228	14 888	14 467	14 467
Förvärv av dotterbolag	-	2 432	-	-
Omvärdering optionsportfölj	-181	-2 092	-	-
Utgående anskaffningsvärde	15 047	15 228	14 467	14 467
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-14 724	-6 891	-14 467	-6 773
Årets nedskrivning	-50	-7 833	0	-7 694
Utgående ackumulerade avskrivningar	-14 774	-14 724	-14 467	-14 467
Bokfört värde	273	504	0	0

Fortsättning nästa sida

Fortsättning Not 14

	KONCERN			MODERBOLAG		
	Andel	2022-12-31	2021-12-31	Andel	2022-12-31	2021-12-31
Realtid Media AB	0,16%	30	30	-	-	-
Isotimber Holding AB	0,10%	134	134	-	-	-
WTSC Partners Sweden AB	10%	0	50	-	-	-
Escapat Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Naturvention Partners Nordic AB	0,00%	0	0	-	-	-
Svenska Fribrevsbolaget Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
DIF Hockey Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Invoicery Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Greating Parters Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Yogayama Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Färsking Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Skymap Partners Sweden AB	0,00%	2	2	-	-	-
Payer Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Solelgrossisten Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Techbuddy Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Sharepine Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Spektrum Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Planacy Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Quick Office Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Bookman Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Bärta Partners Sweden AB	0,00%	0	0	-	-	-
Optionsportfölj		107	288			
Summa		273	504		0	0

Optionsportfölj	Löptid	Teckningskurs	Antal	Bokfört värde
AIK Ishockey AB	2018-2023	10,5	263 158	0
Yogayama AB	2018-2023	219	10 617	0
Greating AB	2018-2023	160	22 500	0
Smartgroup AB	2018-2023	2 550	1 374	0
Skymap Innovation AB	2018-2023	81 549	98	0
Hammarbryggeri AB	2022-2027	165	10 564	82
Bookman AB	2022-2025	52,5	27 375	25

Not 15 Aktier i dotterbolag

	MODERBOLAG			
	2022-12-31	2021-12-31		
Ingående anskaffningsvärde	84 550	42 138		
Förvärv av dotterbolag	25	45 052		
Avyttring dotterbolag	-	-2 640		
Utgående anskaffningsvärde	84 575	84 550		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-30 489	-11 398		
Årets nedskrivning	-20 680	-19 091		
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-51 169	-30 489		
Bokfört värde	33 406	54 061		
	Antal	Ägarandel	Bokfört värde	Eget kapital
Pepins Sweden AB (556634-8222)	17 172 747	97%	28 381	27 477
Laika Consulting AB (556612-0969)	1 000 000	100%	5000	101
Equitech AB (559360-9448)	25 000	100%	25	24
Bokfört värde			33 406	27 602

Not 16 Nyttjanderätt och leasingskuld

Rätt att hyra tillgång	KONCERN	
	2022-12-31	2021-12-31
KSK		
Ingående anskaffningsvärde	1 823	0
Förvärv av dotterbolag	0	1 823
Utgående anskaffningsvärde	1 823	1 823
Balanserade utvecklingstillgångar	-135	0
Årets avskrivningar	-810	-135
Utgående ackumulerade avskrivningar	-945	-135
Bokfört värde	878	1 688

Leasingskuld	KONCERN	
	2022-12-31	2021-12-31
KSK		
Ingående skuld	1 736	0
Förvärv av dotterbolag	0	1 596
Amortering	-947	157
Ränta	69	-17
Utgående skuld	858	1 736

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingsutgifter	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
KSEK				
Ingående anskaffningsvärde	6 403	5 925	5 925	5 925
Årets inköp	-	-	-	-
Förvärv av dotterbolag	-	478	-	-
Utgående anskaffningsvärde	6 403	6 403	5 925	5 925
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 526	-5 286	-5 478	-5 286
Årets avskrivningar	-478	-240	-192	-192
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 004	-5 526	-5 670	-5 478
Bokfört värde	399	877	255	447
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m m	KONCERN		MODERBOLAG	
KSEK	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	20 865	2 900	2 900	2 900
Årets inköp	0	0	-	-
Årets avyttring	-2 900	0	-2 900	0
Förvärv av dotterbolag	0	17 798	-	-
Utgående anskaffningsvärde	17 965	20 698	0	2 900
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 403	-580	-870	-580
Årets avskrivningar	-2 196	-656	0	-290
Årets avyttring	870		870	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 729	-1 236	0	-870
Bokfört värde	15 236	19 462	0	2 030
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-1 305	0	-1 305	0
Årets nedskrivning	0	-1 305	0	-1 305
Årets avyttring	1 305		1 305	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-1 305	0	-1 305
Bokfört värde	15 236	18 157	0	725
Totalt övriga immateriella anläggningstillgångar	15 635	19 034	255	1 172

Not 18 Materiella tillgångar

KSEK	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 959	1 158	22	0
Årets inköp	17	32	0	22
Förvärv av dotterbolag	-	161	-	-
Utgående anskaffningsvärde	1 976	1 351	22	22
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 782	-1 127	-3	0
Årets avskrivningar	-114	-47	-7	-3
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 896	-1 174	-10	-3
Bokfört värde	80	177	12	19

Not 19 Avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar	KONCERN	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående avtalstillgång	501	0
Förvärv av dotterbolag	-	501
Faktuerat	-313	-
Tillkommande avtalstillgångar	140	-
Utgående avtalstillgång	328	501

Avtalsskulder	KONCERN	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående avtalstillgång	2 675	0
Förvärv av dotterbolag	0	3 250
Intäkter i perioden	-1 525	-575
Utgående avtalsskuld	1 150	2 675

Återstående prestationsåtaganden förväntas intäktsföras enligt nedan

År	2023	2024-2025	Summa
Framtida tjänster	750	400	1 150

Not 20 Övriga tillgångar

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	2 010	1 098	22	166
Skattefordran	317	317	0	0
Momsfordran	412	770	412	770
Fordran koncernbolag	-	-	-	45
Övriga fordringar	496	451	0	37
Deposition	58	58	0	0
Utgående avtalstillgång	3 293	2 694	434	1 018

Not 21 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna intäkter	0	183	0	0
Företbetald hyra	283	255	0	0
Företbetalda försäkringar	137	59	0	9
Övriga företbetalda kostnader	993	772	41	60
Utgående avtalstillgång	1 413	1 269	41	69

Not 22 Övriga skulder

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Leverantörsskulder	1 410	3 058	68	687
Personalrelaterade skulder	505	1 462	-	345
Beviljade anstånd skattebetalningar	-	3 184	-	1 851
Momsskuld	86	1 407	-	0
Övriga skulder	87	68	-	0
Skuld koncernbolag	-	-	-	956
Summa skulder	2 088	9 179	68	3 839

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner	1 067	647	374	371
Upplupna sociala avgifter	281	204	118	117
Övriga upplupna kostnader	1 041	2 565	523	421
Förutbetalda intäkter	54	183	0	183
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 443	3 599	1 015	1 092

Not 24 Uppskjuten skatteskuld

	KONCERN	
	2022-12-31	2021-12-31
Belopp vid årets ingång	3 443	4
Förändring obeskattade reserver	-1	-3
Förvärv av dotterbolag	0	3 500
Förändring över resultaträkning	-346	-58
Summa	3 096	3 443

Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförligt till;

	2022-12-31	2021-12-31
Oebeskattade reserver	-	1
Immateriella anläggningstillgångar	3 096	3 442
Summa	3 096	3 443

Not 25 Fond för utvecklingsutgifter

	MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31
Belopp vid årets ingång	447	639
Årets avskrivningar	-192	-192
Belopp vid årets utgång	255	447

Not 26 Löptidsinfo

KONCERN	På anfodran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa nominella kassa- flöden
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	20 081	0	0	0	0	20 081
Optioner	0	0	0	107	0	107
Avtalstillgångar	0	203	125		0	328
Övriga tillgångar	0	2 422	813	58	0	3 293
Summa	20 081	2 625	938	165	0	23 809
Skulder						
Övriga skulder	0	2 001	87	0	0	2 088
Avtalsskulder	0	250	500	400	0	1 150
Upplupna kostnader och förut- betalda intäkter	0	2 443	0	0	0	2 443
Summa	0	4 694	587	400	0	5 681
MODERBOLAG						
	På anfodran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa nominella kassa- flöden
Tillgångar						
Kundfordringar	0	22	0	0	0	22
Fordran koncernbolag	0	0	984	0	0	984
Övriga fordringar	0	412	0	0	0	412
Kassa och bank	6 455	0	0	0	0	6 455
Summa	6 455	434	984	0	0	7 873
Skulder						
Leverantörsskulder	0	68	0	0	0	68
Övriga skulder	0	68	0	0	0	68
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	947	0	0	0	947
Summa	0	1 083	0	0	0	1 083

Not 27 Klassificering av finansiella instrument

KONCERN	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar 2022-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	-	20 081	20 081
Optioner	107	-	107
Övriga tillgångar	-	3 293	3 293
Avtalstillgångar	-	328	328
Summa	107	23 702	23 809
		Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Skulder 2022-12-31			
Övriga skulder		2 088	2 088
Summa		2 088	2 088
MODERBOLAG	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar 2022-12-31			
Kundfordringar	-	22	22
Fordran dotterbolag	-	984	984
Övriga tillgångar	-	412	412
Kassa och bank	-	6 455	6 455
Summa	0	7 873	7 873
		Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Skulder 2022-12-31			
Övriga skulder		68	68
Summa		68	68

Not 28 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	1500	1500	-	-
Summa eventalförpliktelser	1500	1500	-	-
Bolagsåtagande Laika Consulting AB	-	-	-	-
Summa eventalförpliktelser	-	-	-	-

Not 29 Händelser efter balansdagens utgång

Inlösen av tidigare minoritetsaktieägare i Pepins Sweden AB, slutfördes i januari 2023. Fusionsförfarande har inletts avseende Pepins Sweden och Pepins Nordic respektive Pepins Group och Laika Consulting. Hyreskontraktet för Pepins Sweden är uppsagt per 31 januari 2024.

Not 30 Vinstdisposition**Till årsstämmans förfogande står;**

Balanserad förlust	-143 976 883
Överkursfond	203 268 228
Årets resultat	-31 185 663
Totalt	28 105 682

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras:

Balanseras i ny räkning	28 105 682
-------------------------	------------

Not 31 Kapitalkrav

KAPITALKRAV alla belopp anges i KSEK	Konsoliderad situation 2022
KAPITALBAS	
Aktiekapital	12 144
Överkursfond	203 618
Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver)	-148 172
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	67 590
(-) Goodwill	-
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-12 538
Förluster för innevarande räkneskapsår	-31 670
(-) Kvalificerande innehav utanför den finansiella sektorn	-1 493
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-45 701
Kärnprimärkapital	21 889
Övrigt Primärkapital	0
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	0
Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	21 889
K-FAKTOR BELOPP	
Kundrisk (RtC)	
CMH	628
COH	33
Marknadsrisk (RtM)	-
Företagsrisk (RtF)	-
K-FAKTOR KAPITALKRAV	
K-CMH	27
K-COH	0
Totalt K-faktor kapitalkrav	27

Fortsättning på nästa sida

FASTA OMKOSTNADER KAPITALKRAV

Föregående års fasta omkostnader	36 974
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	9 234
Permanent minimikapitalkrav	8 039
Högsta av kapitalkrav enligt ovan	9 234
Tillkomande Pelare 2 krav	
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav	9 234

Kärnprimärkapitalrelation

Primärkapitalrelation	237%
Total kapitalrelation	237%

Överskottskapital (CET1)	16 718
Överkottskapital (Totalt)	12 655

LIKVIDTETSRIK

Likviditetskrav	3 078
Likviditetsreserv	21 001
Kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut	19 457

STYRELSENS INTYGANDE

Årsredovisningen och koncernredovisningen är Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman den 22 maj 2023 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild

av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm enligt datum för elektronisk underskrift

Jonas Eriksson
Ordförande

Haqvin Svensson

Mia Rolf

Göran Pallmar

Ulf Wissén

Ann-Marie Thörn

Anders Danielsson
vd

Vår revisionsberättelse har avgivits enligt datum för elektronisk underskrift.

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor