

Årsredovisning 2021



Innehåll

VD-ordet	2
EPTI Company Building	4
Segment & Portföljbolag	7
Net Asset Value (NAV)	20
Förvaltningsberättelse	24
Resultaträkning, koncern	38
Balansräkning, koncern	39
Kassaflöde, koncern	42
Resultaträkning, moderbolag	43
Balansräkning, moderbolag	44
Kassaflöde, moderbolag	47
Noter	48
Underskrifter	76
Revisionsberättelse	77

VD har ordet

Av grundare, för grundare

Under 2021 har vi fortsatt hålla ett högt tempo och året summerar till totalt åtta bolagsförvärv. Vi avslutade året med att genomföra ett omvänt förvärv av Invajo Technologies, och därmed noterades EPTI på Nasdaq First North Growth Market den 17 december 2021. Genom det omvända förvärvet blev Invajo Technologies ett helägt bolag inom vårt segment Incubation och vi ser med tillförsikt på framtiden tillsammans. Med en stark förvärvsagenda som en del av vår långsiktiga strategi för att generera tillväxt var noteringen av bolaget en viktig milstolpe. Den nya plattformen både stärker vårt varumärke och skapar finansiell flexibilitet genom tillgång till svenska och internationella kapitalmarknader. Noteringen utgör även en nyckelkomponent i förvärvsprocesser, kvalitetsstämpel gentemot kunder och samarbetspartners samt vid rekrytering av nya talanger. Vi har nu lagt grunden för ett framgångsrikt 2022.

Core - kärnan i EPTI

EPTI förvärvade i augusti 2021 företagsgruppen Talnox Group, vilket resulterade i sex nya portföljbolag och omkring 100 nya medarbetare i koncernen. Förvärvet av Talnox var ett stort steg framåt för att expandera flera av våra segment och stärka kassaflödet i affärsområdet Core, som vi tidigare benämnde Services. I affärsområdet finns bolag vars affär är tjänstebaserad med interna och externa bolag som kunder vilket genererar ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten inom segmentet. EPTI åtnjuter stora värden från Core och dess erbjudande för att bygga, skala och effektivisera företag och organisationer genom digitala lösningar. Förvärvet är även i linje med vår strävan att bli Europas ledande company builder. Utöver EPTIs positionering i sydöstra Europa och Tyskland har vi nu också stärkt vårt utgångsläge på vår nordiska hemmamarknad ytterligare.

Operativa framsteg för våra portföljbolag

För våra portföljbolag var 2021 ett framgångsrikt år, framför allt vad gäller att ta större marknadsandelar inom sina respektive segment samt att finansiera sin utveckling. Lägg därtill att vi framgångsrikt bidragit med djupt operativt stöd för att utveckla produkterna och stöttat bolagen i sin kommersialisering. Flera av bolagen har under året gjort flera nya produktlanseringar, ingått viktiga partnerskap och fått flera betydande ordrar. För EPTI är det goda resultatet en bekräftelse på att vi är på rätt väg vad gäller att skapa förutsättningar för bolag att utvecklas och vara en attraktiv partner för grundare och entreprenörer inom tech.

Stark NAV-tillväxt

EPTIs strategi - att tillföra portföljbolagen kapital och djupt operativt stöd - har resulterat i en NAV-tillväxt om 73 procent, vilket är en stark utveckling som vi är stolta över. Den starka tillväxten är ett resultat av vår



målmedvetna strategi avseende förvärv inom nya och befintliga verksamhetsområden samt förädling och utveckling av bolagen i vår portfölj. Framgent kommer vi fortsatt fokusera på att stärka koncernens kassaflöde, både genom flera strategiska förvärv samt att våra portföljbolag fortsätter arbeta mot hållbar och lönsam tillväxt.

Medarbetarna är vår viktigaste tillgång

En fundamental del av vår strategi är att rekrytera och behålla motiverade och skickliga medarbetare. Vi lägger därför stor vikt vid att ge våra medarbetare rätt förutsättningar för att utvecklas och trivas på arbetet. De återkommande goda resultaten i vår årliga medarbetarundersökning bekräftar vår konkurrensfördel inom bland annat mjukvaruutveckling, en bransch inom vilken konkurrensen om de bästa talangerna är hård. Våra medarbetare har varit och kommer fortsätta vara avgörande för vår tillväxtresa. Jag är mycket stolt och tacksam över vad våra medarbetare har åstadkommit under 2021.

Väl positionerade för framtida tillväxt

Sammanfattningsvis har EPTI gjort en fantastisk resa under 2021 där noteringen på First North Growth Market, flera värdeskapande förvärv och lyckade kapitalanskaffningar är några av höjdpunkterna. Under 2022 avser vi fortsätta på inlagen väg och utveckla vår växande portfölj om 25 digitala portföljbolag och samtidigt tålmodigt exekvera på vår uttalade förvärvsstrategi. När detta skrivs i maj 2022 har vi pågående dialoger med ett flertal förvärvskandidater till samtliga delar av koncernen, inklusive flera servicebolag som kan komma komplettera EPTI Core för att ytterligare stärka koncernens djupa operativa stöd. Även om den nuvarande globala ekonomiska och geopolitiska utvecklingen gör marknadsutsikten osäker, förväntar vi oss att aktiviteten inom EPTI kommer att vara fortsatt hög under det kommande året. Vi fortsätter resan mot att bli Europas ledande company builder.

Avslutningsvis vill jag ta tillfället i akt att tacka samtliga medarbetare inom koncernen, våra aktieägare, kunder, kollegor och affärspartners för deras bidrag i vår framgång. Vi ser alla fram emot vårt starkaste och mest hektiska år någonsin!



Arli Mujkic

Grundare & VD

Company building

Då company building är en term som är relativt ny och säkerligen obekant för många anser EPTI att det är viktigt att beskriva vad modellen innebär i praktiken. Modellen är förhållandevis ung och berör främst entreprenörskap, finansiering och företagsbyggande. Termen dök upp för första gången under 1990-talet och anses ha etablerats omkring den tidpunkten. 2019 så beräknades det totala antalet globala aktörer inom company building till cirka 560 stycken, vilket motsvarar en tillväxt på 625% under de senaste sju åren.¹

Grunden i en traditionell venture builder är att kunna tillgodose majoriteten av de funktioner som är nödvändiga för att ett bolag ska lyckas ta sig från idéstadiet och vidare till att vara ett bolag med en validerad affärsmodell och intäkter – alltifrån funktioner som rekrytering, ekonomistöd, finansiell styrning, PR, marknadsföring, HR och kapitalanskaffning är bidrag som kan ingå i modellen.

Idéerna som ligger till grund för byggandet av bolagen kommer antingen internt inifrån aktören som anammat modellen för company building, eller externt i form av entreprenörer och företagsledare som driver ett befintligt bolag som befinner sig i en fas där det behövs hjälp med att skala upp verksamheten. Många entreprenörer söker ett partnerskap för att knyta till sig ny kompetens och erfarenhet. Man söker något utöver de traditionella konsultbolagen som saknar samma incitament som en aktör som också kommer in som delägare i bolaget. Syftet är att en venture builder avlastar grundarna och medarbetare genom att stötta dem i de delar där behov finns, och låta nyckelpersonerna fokusera mer på sin kärnaffär.



¹ <http://gan-7000682.hs-sites.com/disrupting-venture-landscape-white-pape>

Historik och trend

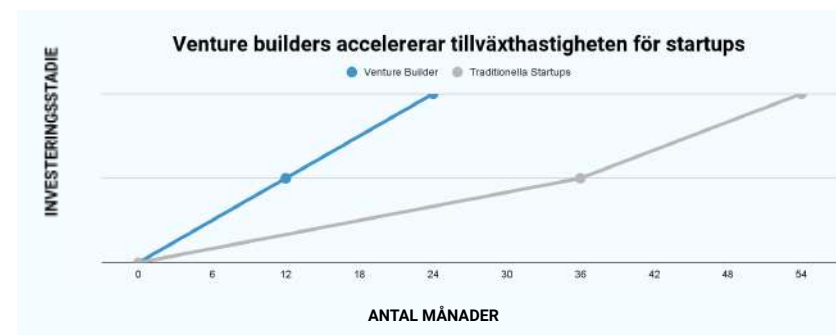
GSSN undersökte i en rapport² 258 startups som startats av eller tillsammans med venture builders. Resultatet från undersökningen visar att det finns flera fördelar med modellen i jämförelse med traditionella metoder för startups. Se tabell och graf till höger.

Från tabellen kan det utläsas att tiden och anpassningsförmågan är två av fördelarna med modellen för company building. Resultatet följer primärt från att det i regel går mycket snabbare att få ett starkt team och en operativ struktur på plats med en stöttande venture builder. Detta förutsätter att stödet snabbt bidrar med att tillsätta rätt resurser baserat på erfarenhet och behov från ett gott uppbyggt nätverk.

Rapporten framhäver även att 60% av alla bolag som byggs via venture builders tar sig till en så kallad A-runda för kapitalanskaffning, att jämföra med 42% av traditionella startups, alltså 30% bättre resultat för bolag som startats i en venture builder för att nå en andra runda för kapitalanskaffning.

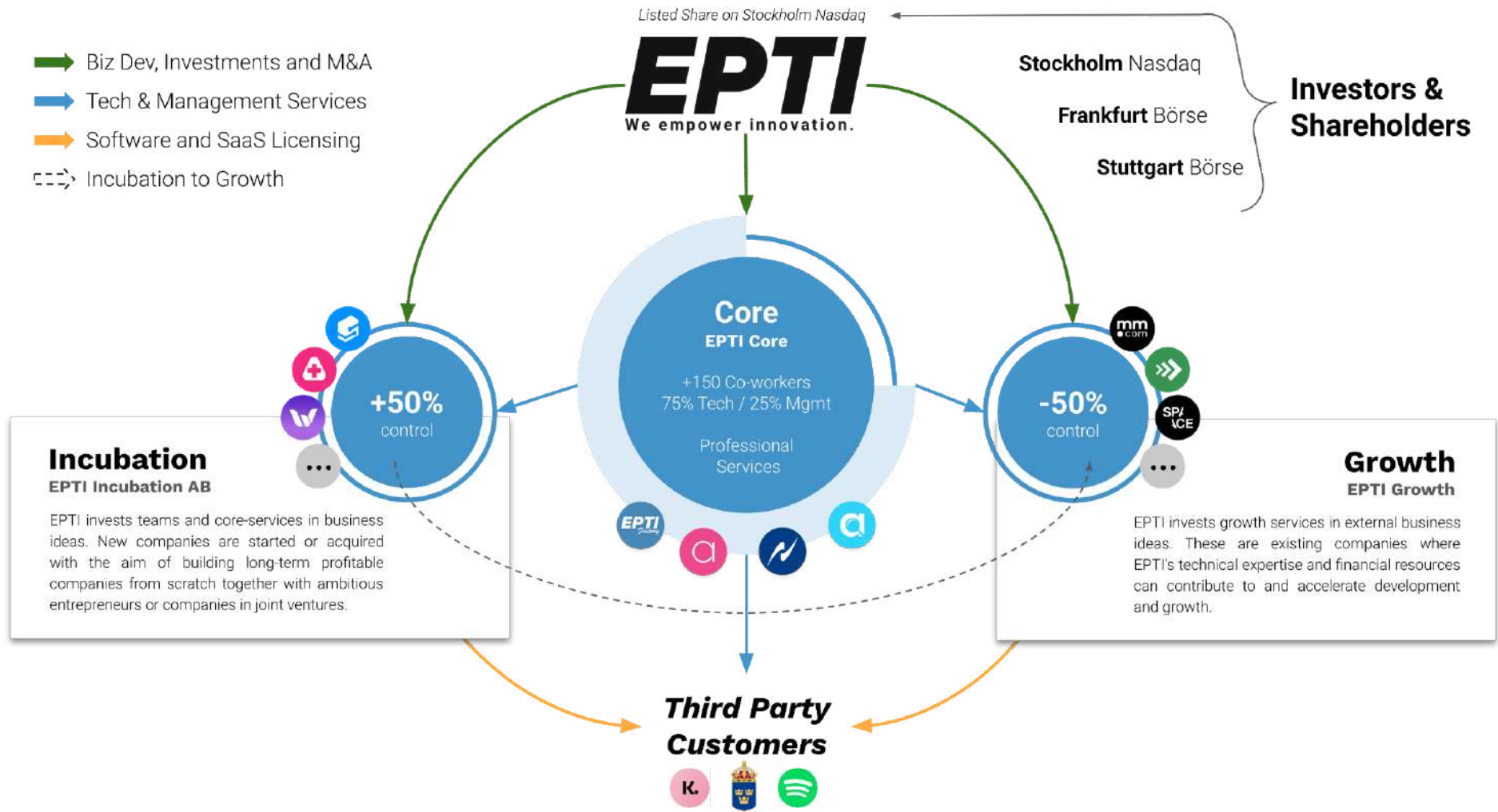
En annan viktig fördel är att en venture builder inte behöver vara branschspecifik när de fattar beslut om vilka bolag de ska starta eller investera i. Detta medför en större potentiell riskspridning som är svår att uppnå om man enbart investerar i ett bolag eller ett enskilt underliggande segment.

	Traditionella Startups	Startups skapade av venture builders
Genomsnittlig Internränta (IRR)	21,3% (de bästa har 30%)	53%
Total Value to Paid In (TVPI)	1,57	5,8
Total tid från start till a kapitalrunda (månader)	56	25,2
Tid från start till seed kapitalrunda (månader)	36	10,7
Tid från seed till a kapitalrunda (månader)	20	14,5



² <http://gan-7000682.hs-sites.com/disrupting-venture-landscape-white-pape>

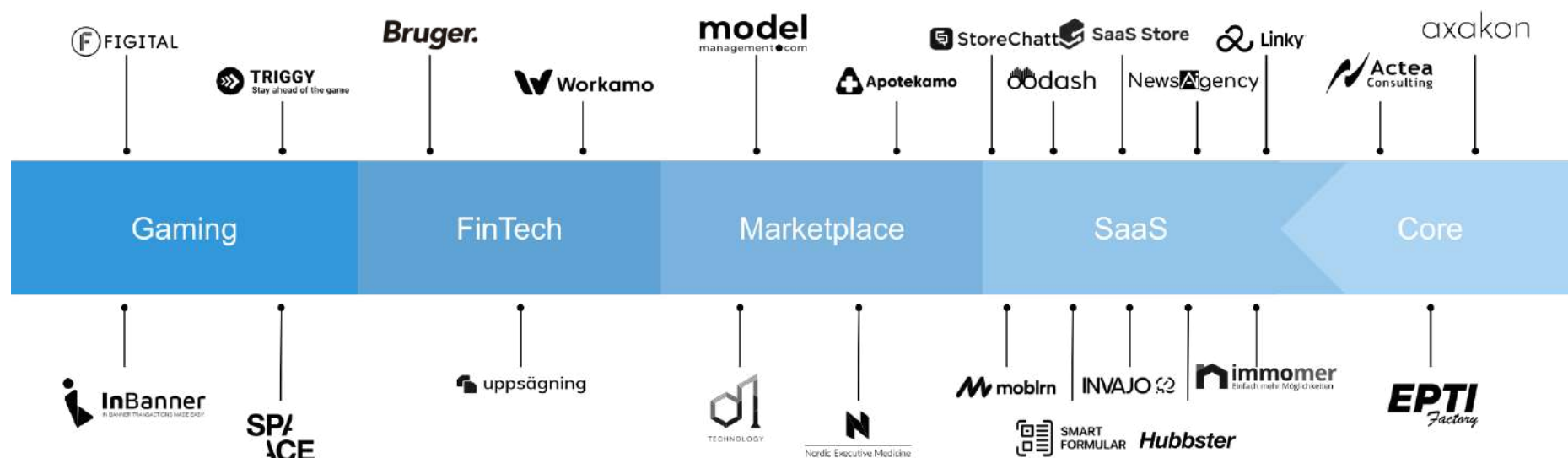
Affärsmodell



Segment och portföljbolag

EPTI har sedan starten sommaren 2017 byggt upp en portfölj som idag består av totalt 24 bolag. Bolagets verksamhet är uppdelad i fem olika segment som EPTI anser har stor potential och där Bolagets medarbetare och grundare har stor branschfarenhet och relevant kompetens. Inom segmentet "Core" har EPTI olika tjänster som understödjer samtliga portföljbolag samtidigt som de också har sina egna fristående kunder och ges möjlighet att växa konsultaffären organiskt. I det följande avsnittet beskrivs ett urval av bolagen i respektive segment.

Samtliga EPTIs portföljbolag återfinns på epti.com.



Majoritetsägda bolag

Bruger.

Bruger AB

FinTech / 47% andel³

Bruger är ett banbrytande Vendor Management System (system för inköp och hantering av konsulter). Med Bruger som strategisk partner kan organisationer helt digitalisera och automatisera all sin hantering av och administration relaterad till sin externa arbetskraft. Bruger hjälper genom sitt nätverk av leverantörer sina kunder att hitta bästa kandidaterna att tillsätta för sina konsultprojekt.

bruger.se



InBanner AB

Gaming / 80% andel

InBanner kombinerar den digitala reklambannern med betalningsstegen i en enda lösning, vilket gör det snabbt och enkelt för besökare att göra en transaktion. InBanner ger publishers möjlighet att använda kraften i bankbetalningar direkt i banners på alla domäner och webbplatser. Tekniken möjliggör ett flöde som omedelbart omvandlar trafik till potentiella transaktioner, konvertering utan att lämna källsidan. InBanner ökar konverteringen med över 300% från klick till avslut med sin lösning.

inbanner.com



Uppsägning AB

FinTech / 50,1% andel

Uppsägning erbjuder en tjänst hjälpa kunder med att snabbt och säkert säga upp och avsluta sina prenumerationer och tjänster med ett enda klick, resten sköts av Uppsägning. Det bästa av allt – man hjälper kunderna helt kostnadsfritt. Uppsägning skyddar kundens personliga integritet och webbsidan är integrerad med BankID - lika tryggt som hos din bank.

uppsagning.se



Workamo AB

FinTech / 50,1% andel

Workamo är en plattform för att underlätta aktörerna inom gigekonomin och erbjuder tjänster för både för gigarbetande frilansare och för företag som anlitar gigarbetare. Workamo gör det möjligt för både frilansare och företag som verkar inom gigekonomin att enkelt ta och få betalt till ett lågt pris till schyssta villkor. Allt sker genom en digital och automatiserad process och i partnerskap med delägaren PE Accounting.

workamo.com

³ *Innehar bestämmande kontroll via aktieägaravtal



SaaS Store International AB
SaaS / 100% andel

Världens första butik för Software as a Service (SaaS). Skaffa Software as a Service lika enkelt som mobilappar, man kan föreställa sig App Store eller Play Store men för SaaS. Plattformen möjliggör att kunna sälja mycket av den open-source mjukvara som finns på GitHub, samt att hjälpa lokala SaaS-aktörer att nå ut på en global marknad. Åtkomsten finns tillgänglig på premiumdomänen saasstore.com

saasstore.com



SmartFormular International AB
FinTech / 100% andel

Med SmartFormular kan användaren enkelt bygga egna formulär med betal- och signeringsmöjligheter. Formulären kan användas i syfte för patientdata och anamnesblad digitalt, smarta kontrakt, teckningssedlar mm. Fördelen med SmartFormular är att användaren kan fylla i dessa formulär med sin egen smartphone genom att scanna en QR-kod, länk eller SMS-länk

smartformular.com



Apotekamo AB
Marketplace / 50,1% andel

Apotekamo är en kedja av nätapotek med fokus på länder i sydöstra Europa och erbjuder klassiska webshop-funktioner och betalningar för produkter som säljs på Apotekamo webbsida till konsument. Apotekamos tekniska plattform erbjuder också leverantörer orderhantering och betalningslösningar för att få ut sina produkter till slutkonsument.

apotekamo.com



Oodash AB
SaaS / 100% andel

Digitalt verktyg i realtid med fokus på prestationen och effektiviteten hos remote arbetande teams. Oodash erbjuder AI driven aggregering av stora datamängder från vanliga SaaS-tjänster och AI-dashboards som samlar SaaS-data från exempelvis versionskontroll för kod (Gitlab, GitHub), HR-programvara (BambooHR), kommunikationsverktyg (Slack, Trello) och Office (Office365, Google Docs).

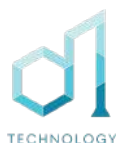
oodash.com



Actea Consulting AB
Core / 100% andel

Konsultföretag inom affärs- och organisationsförändringar som startade i början av 2000-talet. De första uppdragen kom från försvarsområdet och resultaten blev mycket gynnsamma, varpå försvarsområdet och offentlig sektor blev den naturliga nischen för företaget. Actea tror att ödmjukhet och starka drivkrafter är nödvändiga egenskaper i förändringsarbete. Acteas sätt att arbeta är att göra det enkelt och smidigt för att få omedelbar balans och effekt.

actea.se



d1 Technology AB
Marketplace / 57% andel

Möjliggör icke-bokningsbara sajter, inom resebranschen, bokningsbara med en sofistikerad in-ad widget-lösning. Med lösningen gör man det möjligt för resebranschens intressenter att monetarisera på tidigare oanvänd trafik. Desti.one erbjuder en skalbar plattform för befintliga resewebbplatser med integrationer mot befintliga bokningssystem. Den kombinerar bokningssystem för transport, boende och aktiviteter i en enkel lösning. Bokningsbar från var som helst när som helst..

desti.one



Axakon Consulting AB
Core / 91% andel

Axakon är ett IT-konsultbolag med fokus på mjukvaruutveckling och hjälper kunder i alla branscher som vill vara i digital framkant. Axakon erbjuder fullstack utveckling oavsett om projekten är i tidigt skede eller i en senare fas. Axakon är sociala nördar av alla slag; kodnördar, technördar, spelnördar, skate-nördar för att nämna några. Axakon drivs av att skapa en trivsamt arbetsmiljö som passar alla.

axakon.se



Invajo AB
SaaS / 100% andel

Beprövad allt-i-ett-eventplattform med registrering, virtuell konferens och deltagarengagemang. Invajo förvandlar evenemangsarrangörer till professionella event-superhjältar. För alla digitala, hybrida och liveevent. Invajo hjälper till att effektivisera och automatisera sättet att hantera kurser, utbildningar, seminarier, webinarier, konferenser, biljettförsäljning, inbjudningar, stora och små event, enkäter samt allt däromkring.

invajo.com

EPTI Factory AB

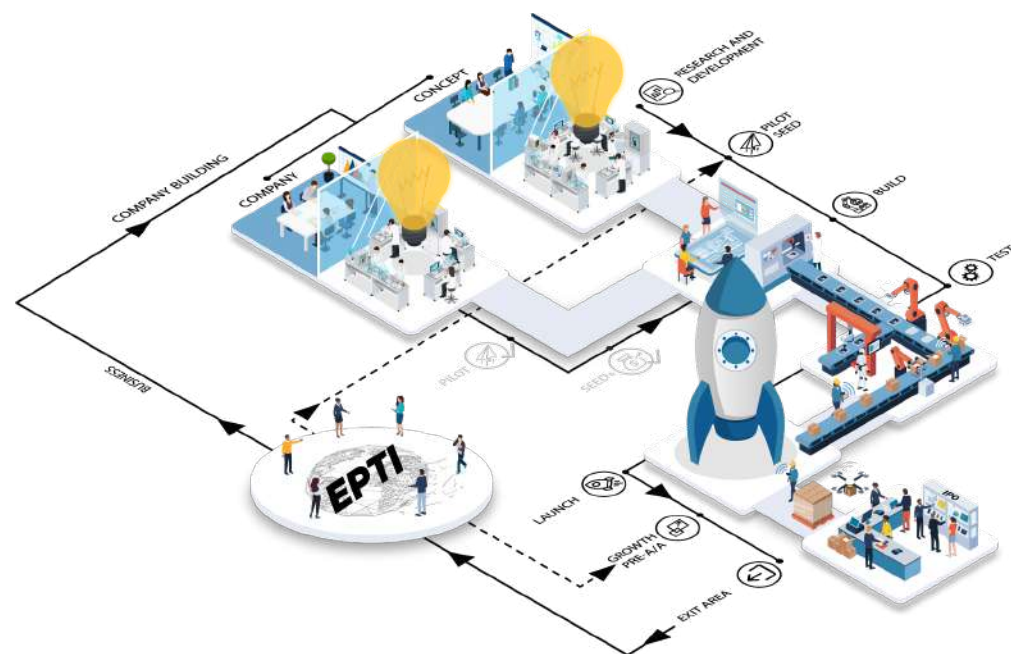
Core / 100% andel

Kärnan i EPTI ABs company building som startades i samband med grundandet av hela gruppen 2017. EPTI Factory arbetar med att tillhandahålla tjänster för att kunna bygga, lansera och skala teknikbolag från grunden. En stor del av medarbetarna är Ingenjörer och utvecklare men bolaget har även designers, marknadsförare, projektledare och allt annat som krävs för att ta fram och lansera en lyckad teknisk produkt eller tjänst. I EPTI Factory arbetar ca 100 medarbetare fördelat över alla de länder och huvudsegment som EPTI är verksamma inom.

Factory fungerar i praktiken som ett konsultbolag som mottar och utför arbetsinsatser som växlas delvis till ägande i beställaren upp till moderbolaget EPTI AB. Eftersom EPTI fokuserar på flera huvudsegment, innebär detta också att kompetensen i EPTI Factory ska kunna tillgodose de olika behoven som kan tänkas finnas i venture-bolagen. I moderbolaget EPTI, finns en uttalad strategi att hålla en stark förmåga sett till att kunna utveckla ventures med den senaste teknologin, vilket för EPTI Factory innebär en målsättning att hålla hög tillväxt sett till antalet anställda. Detta innebär att EPTI Factory har sitt fokus inställt på att rekrytera många av de bästa talangerna och rekryteringen ligger i genomsnitt på ca 2 nya medarbetare i månaden sedan start.

För att säkra att talanger bevaras och utvecklas i organisationen erbjuder man inte bara spännande uppdrag, utan också en god kultur och möjligheter till avancemang. Alla medarbetare i Factory tar även del av Stellar, ett gamification och bonussystem som ger stjärnor baserat på hur länge man arbetat i Factory och vilken senioritet man innehar vid utgången av varje år. Dessa stjärnor används sedan för att bestämma hur stor andel av en potentiell bonus pott man får ta del av. Bonuspotten byggs upp varje år baserat på EPTI ABs vinst, hel-exits eller delavyttring och tas i beslut för nästkommande budget. Detta gör att alla medarbetare är med på resan och får ta del av framgångsrika ventures och exits.

EPTI Factory



Minoritetsägda bolag



Figital Group AB

Gaming / 6,5% andel

Butiksorienterad plattform för content.

figital.se



Triggy AB

Gaming / 2,5% andel

Villkorad betting, SaaS för iGaming branschen.

triggy.com



Model Management Dot COM, S.L.

Marketplace / 3,63% andel

Marknadsplats för foto- och reklammodeller.

modelmanagement.com



LeaderIsland AB

SaaS / 35% andel

StoreChatt socialt retail nätverk.

storechatt.com



Nordic Executive Medicine AB

Marketplace / 15% andel

Marknadsplats och SaaS för precisionsmedicin.

nordicem.se



Moblrn AB

SaaS / 16% andel

E-learning bit by bit, med fokus på mobilen.

moblrn.com



Mitt I intressenter AB

SaaS / 13,33% andel

Investmentbolag inriktat mot media-SaaS bolag.

n/a



Hubbster Group AB

SaaS / 11% andel

Medarbetardriven förändring och insight.

hubbster.com



Mäklarappen Sverige AB

SaaS / 10% andel

SaaS för mäklarbyråer och mäklare i Tyskland.

immomer.de

Pågående investeringar

Nedan Ventures har ett pågående investeringsavtal där EPTI antingen utfört arbete, tillhandahållit konvertibler eller ett annat avtalat investeringsåtagande som vid ett senare tillfälle skall växlas mot ägande i Ventures. Antingen är värderingen fastställd på förhand till ett bestämt ägande eller så har EPTI upparbetat investerbart kapital som växlas mot aktier vid kommande emissionsrunda på en värdering som fastställs tillsammans med andra investerare vid tidpunkten av emissionen.



Mäklarappen Sverige AB

SaaS

SaaS för mäklarbyråer och mäklare i Tyskland.

immomer.de



Model Management Dot COM, S.L.

Marketplace

Marknadsplats för foto- och reklammodeller.

modelmanagement.com



SPACE - Contemporary Digital Culture Center AB

Gaming

Digitalt kulturcenter, e-sport och nöje.

space.cc



Mitt I intressenter AB

SaaS

Investmentbolag inriktat mot media-SaaS bolag.

n/a

Gaming

Spelindustrin är idag den största underhållningsindustrin i världen med nära tre miljarder spelare globalt och uppskattas vara värd omkring 176 miljarder dollar under 2021. Marknaden förväntas växa under perioden 2019 till 2024 med en CAGR om cirka 8,7% för att nå 218,7 miljarder dollar 2024 och där marknaden uppskattas överstiga cirka 200 miljarder dollar redan under 2023.⁴

E-sport är en del inom gaming som sett en stor tillväxt och kännetecknas av regionala eller internationella videospel evenemang där mer professionella och amatörspelare deltar i olika typer av tävlingar. Asien och USA representerar för närvarande de största marknaderna för E-sport. Under 2021 värderades den globala marknaden för E-sport till knappt 1,1 miljarder dollar, en ökning med nära 50 procent från föregående år. Dessutom beräknades industrin för E-sports globala marknadsintäkter växa till 1,62 miljarder dollar år 2024.⁵

Marknaden inom iGaming är estimerad att växa från cirka 64.1 miljarder dollar år 2020 till cirka 72 miljarder dollar 2021. Detta motsvarar en CAGR om cirka 12,3% och med den årliga tillväxten utgöra en marknad värderad till cirka 112 miljarder dollar år 2025. Drivkrafterna i marknaden i det korta perspektivet är i bland annat att företag anpassar till det nya normala i svallvågor efter Covid-19.⁶

I Europa är Sverige det land där nätcasino stod för störst andel av sitt lands totala marknad år 2019, en andel på cirka 58,8%. I länderna kring södra Europa är andelen som nätcasino utgör av totalen som lägst.⁷ Detta gör Sverige till landet där man kommit längst inom att digitalisera spel och casino, och en god utgångspunkt att utveckla sin affär i medan marknaderna i södra Europa kan betraktas som mindre digitaliserade och penetrerade.

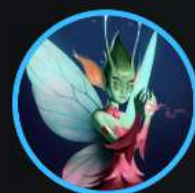
⁴ <https://newzoo.com/insights/articles/the-games-markets-bright-future-player-numbers-will-soar-past-3-billion-towards-2024>

⁵ <https://www.statista.com/statistics/490522/global-esports-market-revenue/>

⁶ <https://www.researchandmarkets.com/reports/5321374/online-gambling-global-market-report-2021-covid>

⁷ <https://www.statista.com/statistics/1221848/online-share-gambling-markets-by-country-europe/>

Your Space



PIXIE

Lv 2 Light

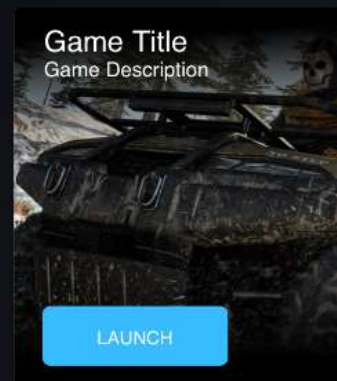


[view achievements](#)

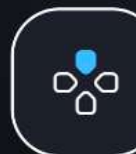
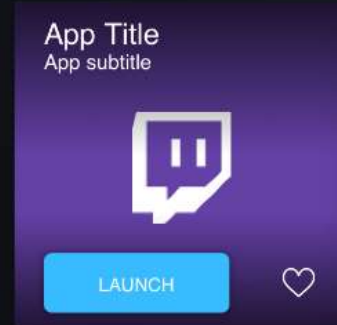
Ranking table

	Sadie Palmer Lv.9 Djinni	1305000
Seat 07G - Dota 2 30m		
	Seth McCarthy Lv.15 Destroyer	1305000
Seat 11X - PUBG 2h 55m		
	Carl Eriksson Lv. 2 Goblin	1305000
Seat 32F - Apex Legends 2h 55m		
	Elisabeth Hedberg Lv. 2 Pixie	1305000
Seat 02A - Fortnite Battle Royale 1h 38m		
	Elisabeth Hedberg Lv. 2 Pixie	1305000
Seat 02A - Fortnite Battle Royale		

Games



Apps



Fintech

Fintech representerar en kombination av finansiella tjänster med informationsteknik som digitaliserar det finansiella systemet genom att omvandla och förbättra området med nya lösningar. Inom fintech automatiseras värdefulla och komplicerade processer för att minska kostnader, öka effektiviteten, minska fel och förbättra kundupplevelsen – exempelvis genom enklare digital utlåning, automatiserade försäkringar och lösningar inom privatekonomi.

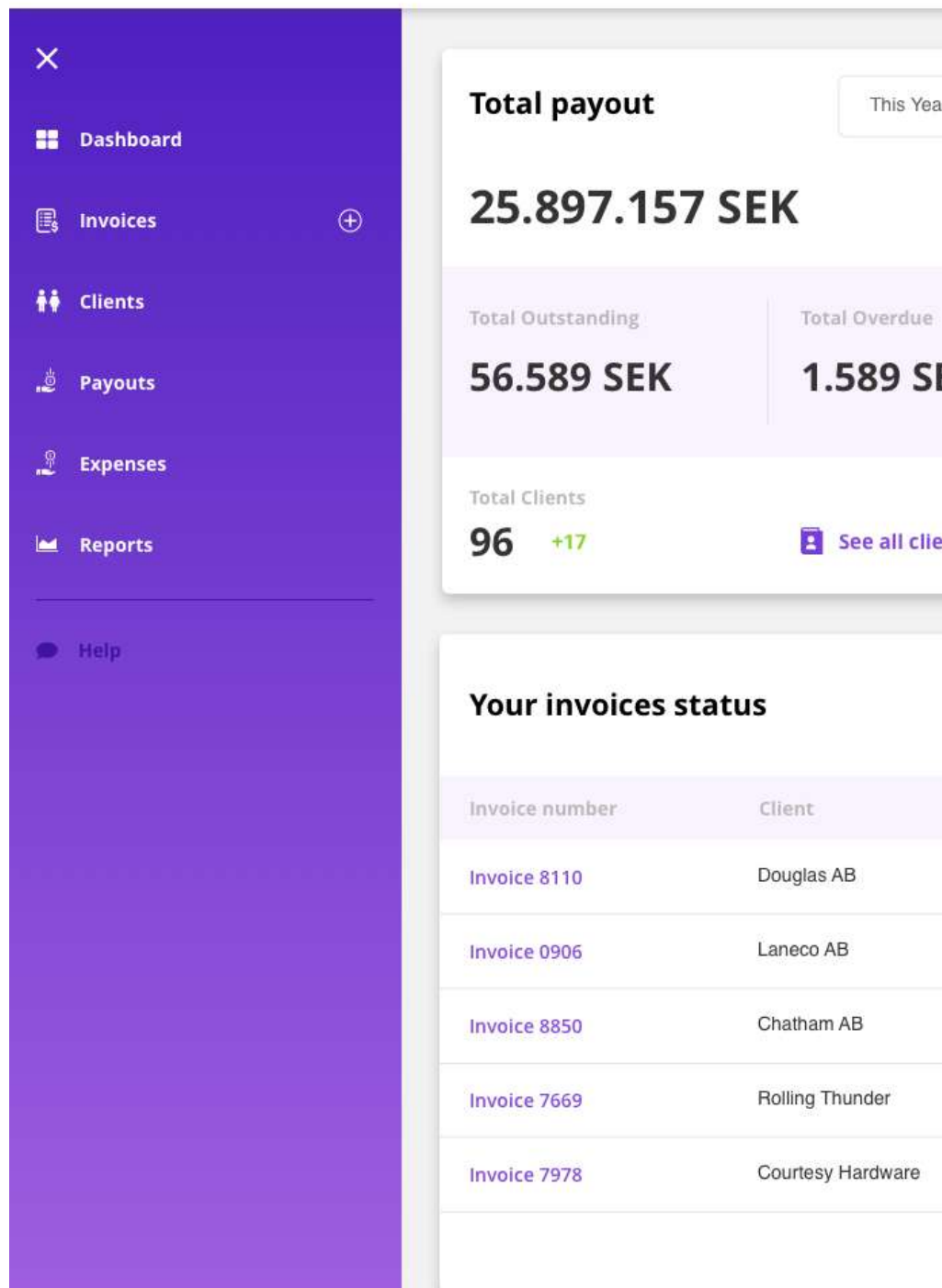
Under mitten av juni 2021 uppmättes ett nytt rekord från tidigare 2019 i den totala summan riskkapital som rests av europeiska fintechbolag med totalt 10,4 miljarder euro. Detta jämfört med 9,3 miljarder euro under hela 2019.⁸ Marknaden för fintech beräknas nå cirka 139,4 miljarder euro år 2026 och beräknas växa med en CAGR om cirka 8,7% från 2021 till 2026.⁹

I februari 2021 fanns 9 311 registrerade startups i regionen EMEA (Europa, Mellanöstern, och Afrika) med ett fokus inom fintech. Denna siffra gör att regionen hamnar strax bakom ledande Americas (Syd- och Nordamerika) 10 605 registrerade startups och regionen Asia Pacific hade 6 129 registrerade startups inom fintech. Både antalet startups och användandet av fintechs lösningar skiljer sig åt mellan regionerna. De faktorer som styr är i huvudsak graden av Internetanvändande, och då särskilt inom mobila nät. Ytterligare en faktor som påverkar användande är förtroende för techbolag och tillgängligheten till mer traditionella finansiella tjänster. Därutöver är tillgång på kapital för investeringar inom fintech direkt betydande, vilket också kan skilja sig åt mellan regionerna.¹⁰

⁸ <https://sifted.eu/articles/european-fintech-record-2021/>

⁹ <https://www.industryarc.com/Report/18381/fintech-market.html>

¹⁰ <https://www.statista.com/statistics/893954/number-fintech-startups-by-region/>



The screenshot shows the Workamo dashboard with a purple sidebar and a white main content area. The sidebar contains navigation options: Dashboard, Invoices, Clients, Payouts, Expenses, Reports, and Help. The main content area displays a 'Total payout' of 25.897.157 SEK for 'This Year'. Below this, there are two summary cards: 'Total Outstanding' at 56.589 SEK and 'Total Overdue' at 1.589 SEK. A 'Total Clients' card shows 96 clients, an increase of +17, with a 'See all clients' link. The bottom section is titled 'Your invoices status' and contains a table of invoices.

Invoice number	Client
Invoice 8110	Douglas AB
Invoice 0906	Laneco AB
Invoice 8850	Chatham AB
Invoice 7669	Rolling Thunder
Invoice 7978	Courtesy Hardware

Marketplace

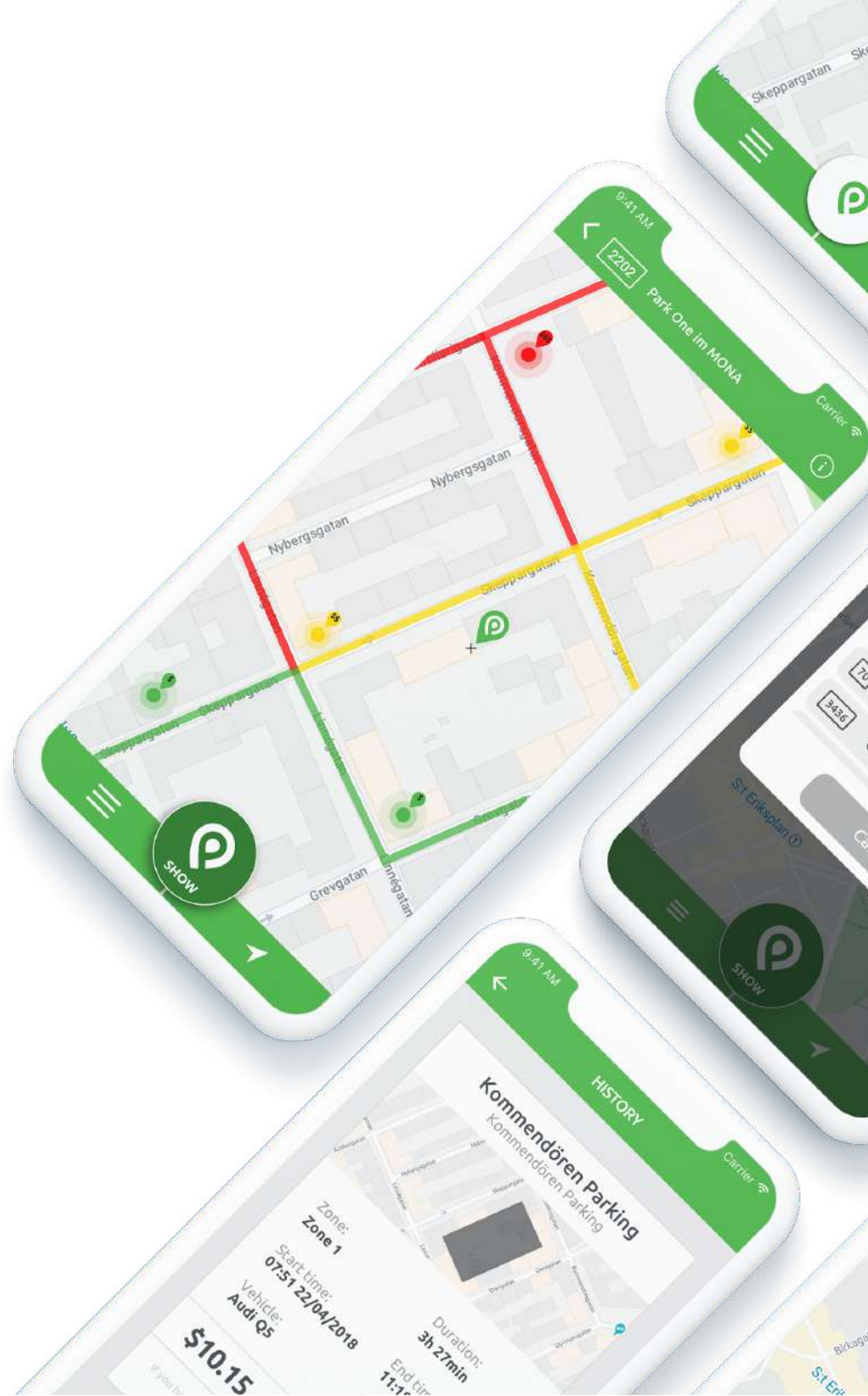
Digitala marknadsplatser är e-handelsplatser där tredjeparts-företag kan sälja produkter eller tjänster. Transaktionerna behandlas av operatören för marknadsplatsen och levereras sedan av de deltagande. Eftersom marknadsplatser har ett brett urval från flera olika leverantörer är urvalet vanligtvis bredare och tillgängligheten högre än i leverantörsspecifika butiker.

Värdet på den globala marknaden för digitala marknadsplatser ökade med cirka 70% i mellan januari 2020 och maj 2021. Under 2021 värderas marknaden till mer än 5 biljoner dollar. Därmed har denna specifika marknad varit en av marknaderna som har utmärkt sig och vuxit snabbare än den övriga tekniksektorn under samma period. Bolagen i sektorn fortsätter att genomföra stora nyemissioner och de globala investeringarna i det första kvartalet tredubblades YoY ("Year over Year") till en ny högsta nivå på cirka 28 miljarder dollar. Redan under de första fem veckorna i det andra kvartalet 2021 investerades riskkapital till en summa överstigande cirka 12 miljarder dollar i bolag inom sektorn.¹¹

Inom Marketplace-delen som avser e-handel, finns flera bidragande faktorer som stärker marknadens utveckling. Trender som global urbanisering, utökad användning av Internet och ökningen i användandet av elektroniska enheter är alla drivande. Marknadens tillväxt stärks också genom ökade preferenser för näthandel, särskilt bland kvinnor och trafik som följer från sociala mediers påverkan till ett mer digitalt konsumtionsmönster mot näthandel. I samband med Covid-19 såg branschen dessutom accelererad tillväxt då användarna växlar till plattformar online för beställningar av nödvändiga produkter under nedstängningar och bestämmelser kring social distansering. Dessa faktorer och den långa trenden inom digitalisering stödjer marknadens fortsatta tillväxt.¹²

¹¹ <https://dealroom.co/uploaded/2021/05/Dealroom-Adevinta-Marketplaces-Launch-report-2021.pdf?x20197>

¹² <https://www.businesswire.com/news/home/20210813005227/en/Insights-on-the-E-Commerce>



SaaS

Software as a service (SaaS) är tillsammans med platform as a service (PaaS) och infrastructure as a service (IaaS) de tre primära nivåerna för molntjänster som tillhandahålls över Internet. Tjänsterna möjliggör för företag att bland annat omdirigera resurser och applikationer från IT-hårdvara, programvara och mot andra affärsbehov. På SaaS-marknaden är de största företagen för närvarande Microsoft och Google.¹³

År 2020 uppskattades SaaS-marknaden vara värd uppemot 92 miljarder euro. Den generella marknaden för SaaS förväntas fortsatt växa och uppskattas från 2020 till 2025 växa med ett CAGR om cirka 15,6 procent och nå ett marknadsvärde om cirka 191 miljarder euro.¹⁴

Mot bakgrund av marknadsuppskattningen är SaaS-marknaden en av de marknader som växer allra snabbast inom tech-området. De bidragande drivkrafterna till marknadstillväxten är bland annat att allt fler organisationer, över hela världen, anpassar SaaS-lösningar för flera olika affärsrelaterade funktioner. I takt med att utvecklingen ökar, utökas även antalet områden där SaaS-modellen kan appliceras. Bland dessa lösningar återfinns CRM-system ("Customer Resource Management"), ERP-system ("Enterprise Resource System"), webhosting samt E-handel.¹⁵

Under 2021 har flera stora transaktioner gjorts inom SaaS-området, bland annat Docsend som gör att användare kan dela och spåra dokument med en säker länk vilka förvärvades av Dropshop för 165 miljoner dollar. Cisco förvärvade SaaS-riskbolaget Kenna Security och även Chorus.ai förvärvades av ZoomInfo i juli 2021 för 575 miljoner dollar.

¹³ <https://www.statista.com/topics/3071/cloud-software-as-a-service-saas/>

¹⁴ <https://www.statista.com/statistics/1219255/saas-market-forecast-worldwide-select-country/>

¹⁵ <https://www.statista.com/statistics/505243/worldwide-software-as-a-service-revenue/>

The screenshot displays a 'Create Event' interface. On the left is a vertical sidebar with icons and labels: 'SET UP' (wrench and screwdriver), 'INTERACTIVITY' (video camera), 'TO BOOK' (ticket), 'DESIGN' (highlighted in dark purple with a pencil icon), 'MESSAGES' (speech bubble), and 'MANAGE' (clipboard). Below these is a 'Preview' button. The main area is divided into sections: 'Global settings' with the 'INVAJO' logo; a '+ ADD NEW E...' button; 'Content block' with a 'Layout 1' dropdown, a toggle switch, and text formatting icons (bold, italic, list); a headline 'This is a headline'; and a paragraph of placeholder text. At the bottom is a 'Text block' section with similar formatting icons and another headline 'This is a headline' with placeholder text. A '+ ADD NEW E...' button is also visible at the bottom right.

Core

Segmentet Core utgörs av tjänstebolag som stöttar de övriga bolagen och segmenten. Dessa stödfunktioner sker i regel i konsultform och därför blir det också marknaden för konsultbolag och rekrytering av den bästa talangen som mest överensstämmer med segmentets marknad.

Den globala populationen av mjukvaruutvecklare förväntas öka till 28.7 miljoner människor till 2024 vilket är en ökning med 3.2 miljoner från antalet som gällde år 2020.¹⁶ Bland ledande befattningshavare inom IT upplever 64% att brist på talang som den mest betydande barriären för utvecklingen av ny teknik. En siffra som var endast 4% år 2020. Bristen på talang är en mer upplevd begränsande faktor i IT-utvecklingen än kostnad för implementering (29%) eller säkerhetsrisker (7%). Genom alla domäner inom teknologi, svarar 58% av ledande befattningshavare dessutom att planen är på att öka investeringar inom ny teknologi.

Flera faktorer bidrar till att accelerera bristen på kompetens inom IT, däribland den pågående framväxten av distansarbete och att företag under 2021 ökade fokuset på IT-rekrytering. Bristen på talang inom IT, kombinerat med att efterfrågan på kompetensen ökar, accelererar på kompetensbristen i sin helhet, vilket lämnar utmaningar för aktörer som verkar inom området.¹⁷

Prognosen för kostnader relaterade till IT globalt är prognostiserad till att totalt utgöra 4.2 biljoner dollar år 2021, vilket motsvarar en ökning på 8.6% från föregående år. Ledande befattningshavare söker bortom föregående års digitala lösningar och vill istället fokusera på digital transformation framgent. Detta innebär att bygga teknologier och tjänster som ännu inte existerar, för att ytterligare differentiera sig mot konkurrenter på marknaden. Många företag ser avtagande intäkter, samtidigt som att IT-relaterade kostnader ökar.¹⁸

¹⁶ <https://www.statista.com/statistics/627312/worldwide-developer-population/>

¹⁷ <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-09-13-gartner-survey-reveals-talent-shortages>

¹⁸ <https://gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-07-14-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-grow-9-percent-2021>

```

42     public async Task<
43         DeviceVNCConnectionInfo vncConnectionInfo,
44         DeviceSSHConnectionInfo sshConnectionInfo,
45         ConnectionInfo sshConnection,
46         SshClient sshClient,
47         ScpClient scpClient
48     )>
49     CreateDeviceRemoteAsync(DeviceInfo deviceInfo, CancellationToken cancella
50     {
51         cancellationToken.ThrowIfCancellationRequested();
52         await _logService.LogInformation(cancellationToken, deviceInfo: device
53         var vncConnectionTask = initializeDeviceVNCAsync(deviceInfo, cancella
54         await _logService.LogInformation(cancellationToken, deviceInfo: device
55         var remoteConnectionTask = configureDeviceSSHAsync(deviceInfo, cancella
56         await _logService.LogInformation(cancellationToken, deviceInfo: device
57         var connectionInfo = await remoteConnectionTask;
58         SshClient sshClient = null;
59         ScpClient scpClient = null;
60         await _logService.LogInformation(cancellationToken, deviceInfo: device
61         var cts = new CancellationTokenSource();
62         cancellationToken.Register(cts.Cancel);
63         await Task.WhenAll(
64             Task.Run(async () => sshClient = await initializeSSHClient(device
65             Task.Run(async () => scpClient = await initializeScpClient(device
66         );
67         await _logService.LogInformation(cancellationToken, deviceInfo: device
68         var vncConnectionInfo = await vncConnectionTask;
69
70         return (vncConnectionInfo, connectionInfo.sshConnectionInfo, connecti
71     }
72
73     private async Task<DeviceVNCConnectionInfo> initializeDeviceVNCAsync(Device
74     {
75         cancellationToken.ThrowIfCancellationRequested();
76         await _logService.LogInformation(cancellationToken, deviceInfo: device
77         var vncPort = await _networkService.GetAvailableTCPPort(cancellationT
78         var listenPort = await _networkService.GetAvailableTCPPort(cancellat
79         var mapping = new DevicePortMapping
80         {
81             DeviceId = deviceInfo.Id,
82             MappingName = deviceInfo.Name,
83             Mappings = new List<DevicePortMappingItem>
84             {
85                 new DevicePortMappingItem
86                 {
87                     DevicePort = deviceVNCPort,
88                     LocalPort = vncPort
89                 }
90             }
91         };
92         await _logService.LogInformation(cancellationToken, deviceInfo: device
93         await _gandalfService.AddNewMappingAsync(mapping, cancellationToken);
94
95         var connectionInfo = new DeviceVNCConnectionInfo
96         {
97             ListenPort = listenPort,
98             VNCPort = vncPort,

```

Bakgrund

EPTI är en venture builder som grundades i Stockholm 2017. Bolaget förvärvar och investerar i techbolag med fokus på segmenten Gaming, Fintech, Marketplace, SaaS samt Core. EPTI har utvecklat och investerat i över 25 bolag och är idag verksamma i sju länder i Europa och har över 200 anställda.

Med en kombination av mjukvaruutvecklare, entreprenörer, projektledare, designers och investerare arbetar EPTI efter devisen "we empower innovation". EPTI identifierar intressanta idéer och bolag inom utvalda marknadssegment, investerar genom att framgångsrikt leverera experter till verksamheterna och växer bolagen tillsammans med grundarna för att uppnå avgörande affärsframgångar.

Company building

Bolagets company building utgår från två områden – Internal ventures samt External ventures – vilka tillsammans bidrar till att utveckla idéer och bygga företag genom samskapande och kompetensutbyte. EPTIs plattform för company building tar bort hindren som nystartade bolag ofta möter i tidiga skeden och ökar sannolikheten att bolagen når snabb tillväxt och lönsamhet.

Målsättningar

EPTI strävar efter att vara den mest attraktiva samarbetspartnern för grundare, entreprenörer och partners i att utveckla innovativa bolag inom teknologi. För att säkra förmågan att ligga i framkant i teknisk innovation och bolagsbyggande krävs det en stark talangförsörjning vilket också är en målsättning. För att hitta talanger och affärsmöjligheter har EPTI också som mål att kontinuerligt utveckla sitt nätverk av entreprenörer, investerare, partners och rådgivare.



Net Asset Value (NAV)¹⁹

tkr	2021-01-01			2021-12-31	
Segment	Verkligt värde	Förändring av verkligt värde	Förändring av verkligt värde %	Verkligt värde	Andel av portföljen
Gaming	7 731	83 286	1077,30%	91 017	10,88%
FinTech	128 448	-76 500	-59,56%	51 948	6,21%
Marketplace	67 050	11 319	16,88%	78 368	9,37%
SaaS	49 871	140 988	282,71%	190 859	22,83%
Core	224 310	141 351	63,02%	365 661	43,73%
Investerbart Kapital	6 465	51 860	802,17%	58 325	6,98%
Total	483 874	352 304	72,81%	836 179	100%

Väsentliga förändringar efter periodens utgång

EPTIs majoritetsägda bolag InBanner har flyttats från FinTech till Gaming och påverkat klassificeringen mellan segmenten om 83 miljoner kronor.

¹⁹ Under noten "Värderingsmetod Net Asset Value (NAV)" beskriver Bolaget värderingsmetoden av Net Asset Value.

Net Asset Value (NAV)

Bolag	Segment	Ägarandelar	Verkligt värde (kr)	Värderingsmetod	ROH (kr) ²⁰	ROI ²¹
Majoritetsägda innehav						
Bruger	FinTech	49,00%	17 150 000	Senaste Transaktion	0	6%
InBanner	Gaming	79,70%	83 286 500	Senaste Transaktion	5 682	678%
Workamo	FinTech	50,00%	34 773 000	Senaste Transaktion	2 522	1 037%
Uppsägning	FinTech	50,10%	25 050	Anskaffningsvärde	0	0%
Parkamo	Marketplace	58,90%	0	Nedskrivning	-416	-86%
Apotekamo	Marketplace	50,44%	45 900 400	Senaste Transaktion	2 955	416%
Desti.one	Marketplace	57,00%	22 800 000	Senaste Transaktion	2 316	222%
SaaS Store	SaaS	100,00%	19 739 914	IPx2	2 071	74%
Oodash	SaaS	100,00%	17 859 200	IPx2	1 188	248%
SmartFormular	SaaS	100,00%	50 000	Anskaffningsvärde	0	0%
Invajo	SaaS	100,00%	125 800 000	Senaste Transaktion	6 900	2 580%
EPTI Factory	Core	100,00%	235 685 550	EBITDAx12 ²²	0	471 271%
ACTEA Consulting	Core	100,00%	91 056 321	PSx1,5	0	310%
Axakon	Core	91,00%	38 919 423	PSx1,5	0	81%
			733 045 358		3 227	399%

²⁰ Return on Hours är ett KPI som beräknar (**verkligt värde + avyttring + fakturering - investering**) / **antal timmar** i djupt operationellt stöd.

²¹ Return on Investment

²² EBITDA gånger tolv minus engångsposter som är hänförliga till bolagets omvända förvärv.

Bolag	Segment	Ägarandelar	Verkligt värde	Värderingsmetod	ROH (kr)	ROI
Minoritetsägda innehav						
Figital Group	Gaming	6,50%	4 333 583	Senaste Transaktion	914	33%
Space	Gaming	4,40%	1 760 000	Senaste Transaktion	313	0%
Triggy	Gaming	2,50%	1 637 232	Senaste Transaktion	541	243%
Nordic EM	Marketplace	15,00%	5 367 008	Senaste Transaktion	6 133	71 460%
Cang	Marketplace	0,00%	0	Likviderat	0	-100%
Simpell	Marketplace	0,00%	0	Avyttrat	0	53%
Immomer	Marketplace	10,00%	1 760 000	Senaste Transaktion	2 344	0%
LeaderIsland	SaaS	35,00%	10 850 000	Senaste Transaktion	0	1 510%
Moblrn	SaaS	15,00%	6 750 000	Senaste Transaktion	0	39%
Hubbster	SaaS	11,00%	7 810 000	Senaste Transaktion	912	158%
NewsAgency	SaaS	13,33%	1 999 500	Senaste Transaktion	2 630	0%
Framtidsverket	Core	0,00%	0	Avyttrat	0	-36%
ModelManagement	Marketplace	3,63%	2 541 000	Senaste Transaktion	1 172	0%
			44 808 323		1 015	90%
Totala Innehav			777 853 681			
Investeringsbart Kapital			58 325 000			
Net assets value			836 178 681			

Värderingsmetod Net Asset Value (NAV)

Bolaget värderar sina tillgångar i portföljbolagen utifrån fyra värderingsmetoder; Senaste transaktionen, Intäktsmultipl, EBITDA, IP-multipl & Börsvärde. Bolaget genomför löpande en bedömning av vilken värderingsmetod som är mest tillämplig för varje enskilt portföljbolag, med utgångspunkten att konsekvent förhålla sig över tid till samma värderingsmetod i varje enskilt portföljbolag. Om Bolaget är börsnoterat så tas börsvärdet upp i Net Asset Value och har det genomfört en transaktion i rimlig närtid i ett portföljbolag är förhållningen att använda värderingsmetoden "Senaste Transaktionen".

Värderingsmetod	Formel
Senaste transaktionen	Post-money på senaste genomförda transaktion, nyemission eller liknande kapitalanskaffning, där oberoende extern aktör medverkat
Intäktsmultipl	P/S på senaste rullande 12 månader gånger en multipl baserat på branschstandard
EBITDA	EBITDA på senaste rullande 12 månader gånger en multipl
Börsvärde	Börsnoterade portfölj bolagens börsvärde vid periodens utgång
IP-multipl	Balanserad teknikutveckling gånger en multipl

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för EPTI AB, org. nr. 556737-5489, med säte i Stockholm, får härmed avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31. Koncernens legala moderföretag är EPTI AB, org. Nr 556737-5489.

Allmänt om verksamheten

EPTI inkuberar och investerar i teknikföretag. Vi tillhandahåller operativt stöd till entreprenörer och medgrundare för att bygga marknadsledande innovativa företag. Vi kallar det vi gör för "We Empower Innovation". Detta gör vi genom väl utarbetade processer som används för att bygga bolag från grunden, teknik såväl som exekvering och marknadsföring. Vi startar bolag med erfarna och drivna grundare där EPTI kommer in som en professionell grundare. Vi är delvis ett investment-bolag och delvis ett service-bolag.

Koncernen har haft en tillväxt om 118% under året både genom organisk tillväxt och förvärvad tillväxt. Den primära tillväxten kommer genom förvärv av Talnox-koncernen som genomfördes den 29 augusti 2021. Koncernen har ett försämrat resultat under året som är hänförligt till förvärvet av Talnox-koncernen, koncernens rörelseresultat har minskat från 13 miljoner till ett negativt resultat om -108 miljoner kronor, årets resultat har belastats med nedskrivningar som 83 miljoner kronor som är hänförligt till nedskrivningar av immateriella- och finansiella anläggningstillgångar. Koncernen har stärkt sin kassa under räkenskapsåret från 6 miljoner kronor till 48 miljoner kronor genom ett antal nyemissioner under räkenskapsåret, totalt har koncernen genomfört nyemissioner om ca 138 miljoner kronor.

Koncernen har även under räkenskapsåret noterats på First North Growth Market Nasdaq genom ett omvänt förvärv som har haft en väsentlig inverkan på koncernstrukturen. Det omvända förvärvet kommer bidra med ökade intäkter från och med 2022.

Koncernen har ökat antalet medarbetare från 61 till 97 genom både förvärv men också ökad rekrytering i koncernens utländska bolag.

Utvecklingskostnader

Inom koncernen aktiveras utgifter för utveckling enligt aktiveringsmodellen i K3. Utgifter för forskning och utveckling, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer. Resursinsatserna tillhandahålls primärt av underkoncern EPTI Factroy AB som i sin tur internfakturerar dotterbolag för utfört arbete.

Tillstånds- eller anmälningsskyldig verksamhet enligt miljöbalken

Koncernen bedriver inte någon tillstånds- eller anmälningsskyldig verksamhet enligt miljöbalken

Förväntad framtida utveckling

Koncernen kommer under kommande räkenskapsår fokusera på att stärka affärsområdet Core med ytterligare kassaflödes positiva förvärvsobjekt för att stärka koncernens investeringsbara kapital i dotterbolag men även i nya investeringsobjekt. Koncernen kommer fortsätta jobba aktivt med att stärka dotterbolagens likvida ställning genom kapitalanskaffningar men även genom att aktivt ställa om från tillväxt till lönsamhet i dotterbolag. Koncernen reviderar sina innehav löpande och utforskar möjligheterna att avyttra innehav för att möjliggöra för nya investeringar.

Fortsatt drift

Koncernen genomförde under året emissioner om ca 138 miljoner kronor för att finansiera förvärv, teknikutveckling och stärka koncernens rörelsekapital och därmed fortsatt drift. Vid periodens utgång uppgick kassan till ca 48 miljoner kronor.

Bolagets styrelse bedömer att det föreligger utmaningar för fortsatt drift och ser därför det som avgörande att koncernen ökar lönsamheten och genomför planerade kapitalanskaffningar under 2022. Bolagets styrelse gör bedömningen att koncernen har goda förutsättningar att genomföra kapitalanskaffningar för att säkerställa koncernens fortsatta drift och samtidigt kunna genomföra strategiska investeringar på kort- och lång sikt. Bolagets styrelse gör även bedömningen att koncernen har förutsättningar att ställa om verksamheten från tillväxt i affärsområdet Incubation till lönsamhet i affärsområdet Core med kort varsel för att möta eventuella likvida utmaningar. Styrelsen har mandat från årsstämman att emittera aktier och/ eller konvertibler för att kunna hantera finansiering om akut behov skulle uppstå.

Ägare

Moderbolaget har en ägare som äger mer än 10% av Bolaget den 2021-12-31, ägaren är M2BIT Holding AB som har ett ägande om 49,95%. M2BIT Holding AB ägs i sin tur av Arli Mujkic (50%) och Halida Mujkic (50%).

Väsentliga händelser under året

Kvartal 1

EPTI och Trustly AB investerar tillsammans i EPTI:s dotterbolag InBanner AB genom en riktad nyemission på 2,5 miljoner SEK i vilken Trustly AB investerar 2 miljoner SEK. Efter emission värderas InBanner AB till 104,5 miljoner SEK varav EPTI:s ägande uppgår till cirka 80% av bolaget. Kapitaltillskottet kommer investeras i teknikutveckling i syfte att accelerera lanseringar av nya funktioner.

EPTI förnyar ett befintligt avtal med Invajo Technologies AB som sträcker sig över en period om 12 månader med ett uppskattat ordervärde om 3-5 miljoner SEK på årsbasis.

Kvartal 2

EPTI utökar samarbetet med kulturcentret SPACE - Contemporary Digital Culture Center AB genom ett nytt avtal med ett ordervärde om ca 1,2 miljoner kronor. Ny avtalsdiskussion inleds i september 2021.

EPTI förnyar ett befintligt avtal med Zepter International över en 12 månadersperiod med ett minimivärde på cirka 6,6 miljoner SEK.

EPTI offentliggör att man har för avsikt att förvärva bolagen Actea Consulting AB, Axakon Consulting AB, Bruger AB, Simpelli Gig AB, Moblrn AB, LeaderIsland AB och Framtidsverket AB. Förvärven är de första i en strategi att stärka Bolagets position i flera huvudsegment.

EPTI tecknar avtal med Mitt I Intressenter AB med ett ordervärde på 12 miljoner SEK med betalning i 50% aktier och 50% kontant.

EPTI förnyar ett befintligt avtal med Hubbster Group AB. Avtalet löper över 36 månader med ett minimiordervärde á 16,7 miljoner SEK.

EPTI:s dotterbolag Apotekamo AB inleder en process för kapitalanskaffning där bolaget söker 20 miljoner SEK på en pre money-värdering om 68 miljoner SEK.

Kvartal 3

Apotekamo AB:s nyemission övertecknades och bolaget tillförs 23 miljoner SEK. Bolaget värderas till 91 miljoner SEK efter genomförd transaktion.

Förvärven av Actea Consulting AB, Axakon Consulting AB, Bruger AB, Sempel Gig AB, Moblrn AB, Leader Island AB och Framtidsverket AB genomförs och EPTI tillträder bolagen.

EPTI signerar en avsiktsförklaring om ett så kallat omvänt förvärv av Invajo Technologies AB.

EPTI avyttrar 100% av aktierna i Framtidsverket AB till Lansera Virtual Events LVE AB.

EPTI tecknar avtal med Mäklarappen i Sverige AB med ett ordervärde på 1,76 miljoner SEK med betalning i 100% aktier.

EPTI tecknar avtal med Model Management Dot COM, S.L. med ett ordervärde på 5,5 miljoner SEK med betalning i 50% aktier via ett konvertibel-lån och 50% kontant.

Kvartal 4

EPTI AB (fd Invajo Technologies AB) beslutar på en extra bolagsstämma den 17 december att genomföra ett så kallat omvänt förvärv av EPTI Incubation AB (fd EPTI AB) genom att förvärva samtliga aktier i EPTI Incubation AB. Det beslutades även att genomföra ett namnbyte från Invajo Technologies AB till EPTI AB och utöver det ändra i bolagsordning.

På den extra bolagsstämman den 17 december valdes Tord Lendau, Arli Mujkic, William Moulod och Sebastian Nyaiesh in i styrelsen. De nya ledamöterna ersatte ledamöterna Love Carlsson, Erik Wikström och Mikael Malm.

EPTI genomförde en riktad emission om 55 miljoner kronor till en teckningskurs om 7,89 kronor och emitterade 6 971 357 aktier. EPTI stärkte sin likvida ställning vilket möjliggör att Bolaget kan fortsätta investera i befintliga och nya Ventures.

EPTIs majoritetsägda nätpotek Apotekamo stänger en övertecknad serie A-finansiering och tar in 23 miljoner kronor till en post-money värdering om 91 miljoner kronor.

EPTI tecknar avtal med ModelManagement avseende teknikutveckling med ett ordervärde på 508 000€ där 50% betalas med aktier och 50% kontant.

EPTI tecknar nytt avtal med Space Digital Culture Center med ett ordervärde om minst 8,3 miljoner kronor. EPTI ska förse Space med teknikresurser som delvis växlas mot delägarskap.

EPTIs majoritetsägda portföljbolag Workamo förvärvar samtliga aktier i gigplattformen Simpell. Köpeskillingen uppgick till 19,5 miljoner kronor och erlades med nyemitterade aktier i Workamo.

Risker

Kompetent personal

Bolagets förmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal är en viktig faktor för fortsatt tillväxt och lönsamhet för Bolaget. Efterfrågan på programmerare har ökat markant senaste åren och konkurrensen är hård om de bästa kandidaterna. Det är av betydande vikt att Bolaget tillfredsställer de bästa kandidaterna för att kunna förfoga över de lönsamma affärerna och vara en innovativ aktör på marknaden idag och i framtiden. Bolaget bedömer att man har bra förutsättningar att kunna attrahera de bästa kandidaterna med konkurrenskraftig ersättning, stimulerande arbetsmiljö och attraherande projekt.

Marknadsrisker

En ökad efterfrågan på teknikresurser skapar fler aktörer som konkurrerar om samma kunder och kompetent personal. Bolaget bedömer att fler aktörer kommer att tillkomma och vilja konkurrera om de lönsamma affärerna. Bolaget gör bedömningen att man tillhandahåller hög kvalitet på sina teknikresurser och är starkt positionerade på marknaden att efterleva hög kvalitet i sitt genomförande.

Bolagets investeringar i majoritetsägda och minoritetsägda Ventures påverkas av förändringar i den allmänna konkurrensmässiga miljön och av konkurrens från andra företag som verkar inom samma innovativa segment. Bolagets Ventures verkar i teknikintensiva segment där nya nischade aktörer ständigt utmanar befintliga aktörers produkter. Vikten av kontinuerlig innovation blir påtagligt för att va en attraktiv aktör för befintliga och nya investerare, och därmed öka möjligheterna till kapital under tillväxtperiod. Inflationsförändringar, ränteförändringar och valutakursförändringar är bland annat faktorer som kan påverka kapitalmarknaden och investerarnas riskvilja vilket kan försvåra kapitalanskaffningar i Bolaget och Bolagets Ventures vilket skulle kunna medföra risker i koncernens likvida ställning.

Förändringar i internationella och nationella lagar och förordningar kan ha en direkt eller indirekt påverkan på både Bolaget och Bolagets Ventures. Det kan medföra ökade investeringar för att möta nya regulationer, väsentliga förändringar av affärsmodell, eller företags likvidationer. Givet att Bolagets Ventures verkar i nya innovativa segment så finns det en ökad risk för att nya regelverk kan verkställas efter att Bolagets Ventures har investerat i produkt och marknad.

Finansiella risker

Koncernen består av helägda och delägda majoritets bolag som ställer krav på Bolagets upprättande av koncernredovisning och koncernens likvida ställning i de olika ägda juridiska enheterna. Koncernen har kassaflödes positiva Bolag och Bolag som är i en tidig tillväxtfas med negativa kassaflöden. Det kan medföra kapitalbehov både i respektive juridisk enhet men också på koncernnivå. Koncernen har räntebärande skulder i form av lån som amorteras löpande och checkräkningskredit,

vid kraftiga ränteförändringar kan räntekostnaderna få en större inverkan på kassaflödet. Bolaget gör bedömningen att skuldsättningsgraden är väl hanterbar vid kraftigt ökade räntor.

Koncernen investerar löpande i immateriella anläggningstillgångar som utgör en väsentlig andel av koncernens balansräkning. Nedskrivningsprövningar utförs kontinuerligt för att säkerställa att inga nedskrivningsbehov befaras. Väsentliga förändringar i verksamheterna kan medföra nedskrivningsbehov som har en direkt inverkan på koncernens resultat och eller juridiska enheternas egna kapital. Koncernen förvärvar Bolag som kan medföra Goodwill-poster och finansiella anläggningstillgångar som utgör en väsentlig andel av balansräkningen. Nedskrivningsprövningar utförs kontinuerligt för att säkerställa att inga nedskrivningsbehov befaras. Väsentliga förändringar i verksamheterna kan medföra nedskrivning och ha en väsentlig inverkan på koncernens resultat och juridiska enhetens egna kapital.

Förvärv

Koncernen förvärvar och avyttrar Bolag som en del i affärsmodellen. Förvärv av Bolag utgör risk och därav vikten med tydliga processer för att hantera transaktionens genomförande. Det innefattar bland annat förvärvsstrategi, marknads sondering, due diligence och integrering. Alla momenten är viktiga i transaktionens genomförande för att kartlägga risker och i synnerhet integrering av förvärvet för att uppnå framgångsrikt resultat av transaktionen. Förvärv innebär även ökat ansvar i de förvärvade Bolagen och därmed ökad exponering mot finansiella risker men också andra risker.

Rättelse av fel i Bokslutskommuniké 2021 som har justerats i Årsredovisningen 2021

Utöver vad som framgår i Not 1 Redovisningsprinciper avseende **rättelse av fel** från tidigare räkenskapsår har nedan rättelser gjorts i Årsredovisningen 2021 jämfört med Bokslutskommunikén 2021. Det innebär att det finns en skillnad i siffrorna avseende Årsredovisningen 2021 och Bokslutskommunikén 2021.

Rättelser

1. Omklassificering av posten "Avskrivning börsplats" som i Bokslutskommunikén 2021 klassificerades som avskrivning Goodwill-post men som i Årsredovisningen klassificeras som Övriga externa kostnader. Förändringen uppgår till 31,2 miljoner kronor.
2. Koncernen har gjort en koncernmässig nedskrivning av goodwill om 30 miljoner kronor som är hänförlig till tilläggsköpeskillning i Talnox Group AB som i Bokslutskommunikén 2021 inte va koncernmässig nedskrivning. Bolaget bedömer att koncernmässig nedskrivning av goodwill om 30 miljoner kronor ger en rättvisande bild av koncernen. Tilläggsköpeskillningen va inte bokförd i bokslutskommunikén men är bokförd i Årsredovisningen vilket innebär att kortfristiga skulderna har ökat med 30 miljoner kronor i koncernen. Se tabell på sidan 32 och 33 för rättelserna.
3. Koncernen har uppdaterat förvärvsanalysen av Talnox Group AB vilket har ökat avskrivningar av goodwill-posten om 2,0 miljoner kronor vilket har försämrat resultatet i Årsredovisningen. Se tabell på sidan 32 för rättelsen.
4. Uppdaterad förvärvsanalys i Talnox Group AB har ökat Goodwill med 8,3 miljoner kronor. Se tabell på sidan 33 för rättelsen.
5. Felklassificering av *Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav* om 1,9 miljoner kronor som skulle klassificeras som *räntekostnader och liknande poster* har justerats i Årsredovisningen. Förändringarna tar ut varandra och påverkar inte nettoresultatet för året. Se nedan tabell på sidan 32 för rättelsen.
6. Omklassificering av kortfristiga skulder till långfristiga skulder om 14,2 miljoner kronor. Se tabell på sidan 33 för rättelsen.
7. Koncernens egna kapital har ändrats från 235 miljoner kronor till 214 miljoner kronor, (i) försämrat resultat med 31,9 miljoner kronor hänförlig till punkterna ovan har påverkat Egna kapitalet negativt med samma belopp, (ii) uppdaterad förvärvsanalys vid det omvända förvärvet ökat eget kapital med 7,6 miljoner kronor, (iii) uppdaterad förvärvsanalys Talnox Group AB har ökat eget kapital med 2,7 miljoner kronor. Se tabell på sidan 33 för rättelsen.
8. I kassaflödesanalys har omklassificering av posten "resultat efter finansiella poster" skett med -31 996 tkr till -105 219 samt att posten "justering för poster som inte ingår i kassaflödet" har omklassificerats med 31 996 till 94 184 tkr. Inga fler rättelser har genomförts i kassaflödesanalysen.

Rättelse av resultaträkning

	Bokslutskommuniké 2021	Rättelse av fel 1,5	Rättelse av fel 2,3	Årsredovisning 2021
Omsättning	112 571	0	0	112 571
Direkta kostnader	- 31 212	0	0	-31 212
Övriga externa kostnader	-34 393	-31 209	0	-65 602
Personalkostnader	-56 010	0	0	-56 010
Övriga rörelsekostnader	-571	0	0	-571
Avskrivningar immateriella- & materiella	-43 929	31 209	-1 996	-14 716
Nedskrivning immateriella- & materiella	-18 615	0	-30 000	-48 615
Rörelseresultatet	-72 159	0	-31 996	-104 155
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav	2 049	-1 857	0	192
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag	-313	0	0	-313
Ränteutgifter och liknande resultatposter	184	0	0	184
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 984	1 857	0	-1 127
Resultat efter finansiella poster	-73 223	0	0	-105 219
<u>Nettoförändringen</u>		<u>0</u>	<u>-31 996</u>	

Rättelse av balansräkning

	Bokslutskommuniké 2021	Rättelse av fel 6	Rättelse av fel 2,4,7	Årsredovisning 2021
Immateriella anläggningstillgångar	232 795	0	8 320	241 115
Materiella anläggningstillgångar	1 311	0	0	1 311
Finansiella anläggningstillgångar	23 392	0	0	23 392
Omsättningstillgångar	93 227	0	0	93 227
Summa Tillgångar	350 725	0	8 320	359 045
Eget kapital	235 210	0	-21 680	213 530
Avsättningar	1 252	0	0	1 252
Långfristiga skulder	8 584	14 207	0	22 791
Kortfristiga skulder	105 679	-14 207	30 000	121 472
Summa Eget kapital och Skulder	350 725	0	8 320	359 045

Notering på First North Growth Market Nasdaq genom omvänt förvärv - Apportemission

Den 17 december 2021 förvärvade EPTI AB (fd Invajo Technologies AB) samtliga aktier i EPTI Incubation AB (fd EPTI AB) och genomförde ett namnbyte från Invajo Technologies AB till EPTI AB. Transaktionen innebär att EPTI Incubation AB (fd EPTI AB) aktieägare blev majoritetsägare till 83,23% i EPTI AB, och EPTI ABs (fd Invajo Technologies AB) aktieägare blev minoritetsägare till 16,77%. Det omvända förvärvet genomfördes genom en apportemission där Bolaget emitterade 79 129 816 aktier till en teckningskurs om 7,8883 kronor. Det sammanlagda värdet i transaktionen uppgick till 750 miljoner kronor.

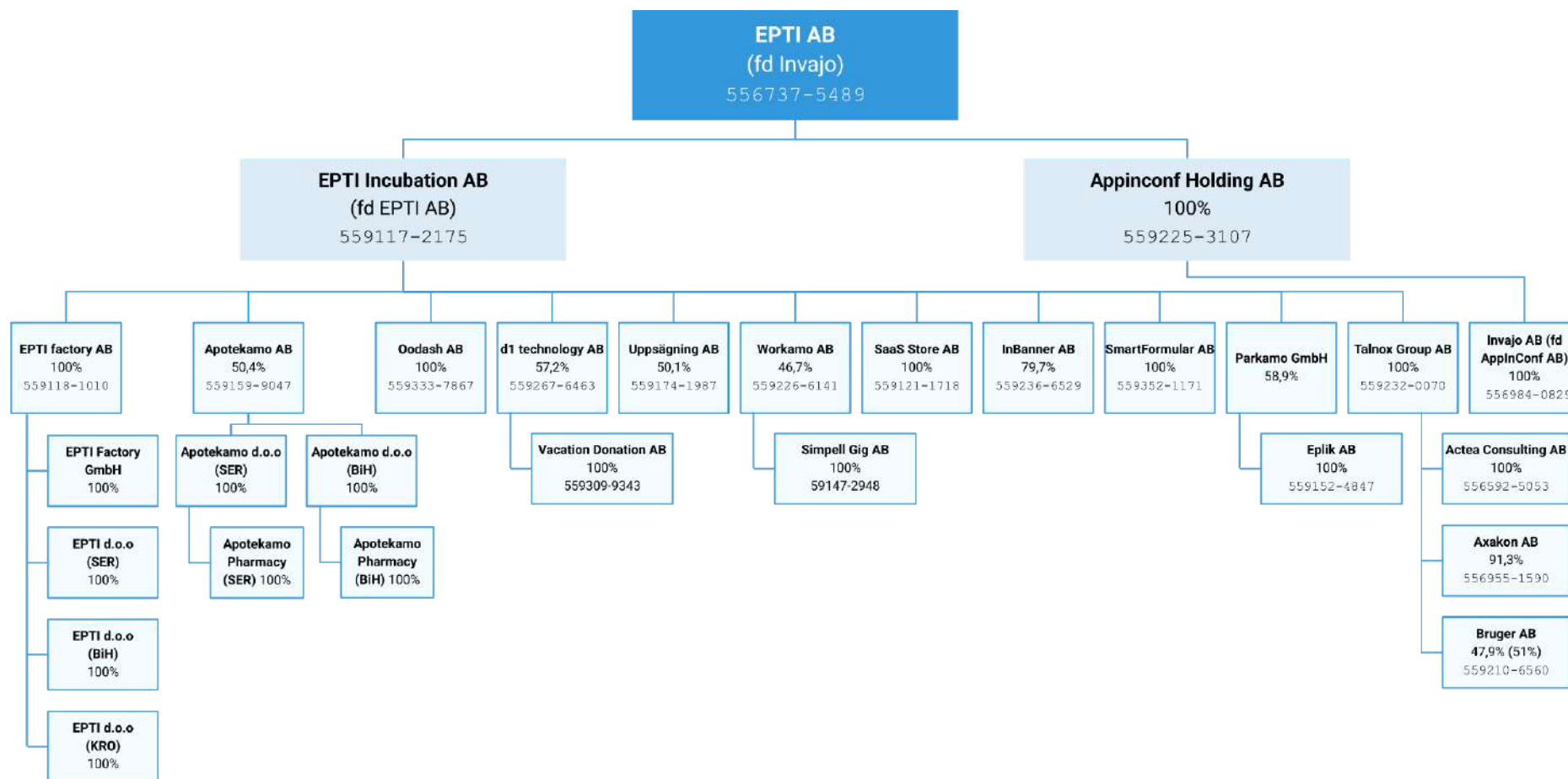
Med anledning av Bolagets omvända förvärv upprättas koncernredovisningen i enlighet med reglerna som följer vid ett omvänt förvärv. Det innebär att koncernens aktiekapital är EPTI ABs (fd Invajo Technologies AB) aktiekapital vid upprättande av koncernredovisning. Koncernens resultaträkning avser EPTI Incubation AB (koncern) (fd EPTI AB koncern) för perioderna 2021 med för jämförelsesiffror för 2020. Notera, förvärv som EPTI Incubation AB (fd EPTI AB) har genomfört under räkenskapsperioderna tas upp i resultaträkning och balansräkning i enlighet med god redovisningssed vid förvärvstidpunkten. Resultaträkningen från EPTI AB (fd Invajo Technologies AB) är inte upptagen i resultaträkningen då förvärvet genomfördes i slutet på december och inga väsentliga intäkter uppgick under perioden, balansräkningen från EPTI AB (fd Invajo Technologies AB) är upptagen i koncernredovisningen.

Eliminering av omvänt förvärv

1. Återföring av legalt förvärv som uppgår till 79 129 848 aktier multiplicerat med 7,8883 kr/ aktie (624 199 980 kr) varav 19 782 462,00 kr aktiekapital och 604 417 518 kr i överkursfond. Kvotvärdet per nyemitterad aktie är 0,25 kr per aktie.
2. Moderbolagets andel 16,77% av transaktionen vilket uppgår till 125 799 824 kr tas upp som aktier i dotterbolag och elimineras mot aktiekapital 19 782 462,00 kr och 106 017 362,00 kr fritt eget kapital.
3. Upprättande av förvärvsanalys av EPTI AB med köpeskillingen 125 799 824 kr vilket vid förvärvstidpunkten beräknade en skillnad om 111 701 187 kr. Bolaget härleder att 30% är kostnad för börsplats och 70% Goodwill-post. Bolaget klassificerar 31 209 356 kr i Årsredovisningen som övriga externa kostnader som är hänförbart till börsplatsen.
4. Omföring av registrerat aktiekapital om 3 920 754,25 kr elimineras mot övrigt tillskjutet kapital så att utgående aktiekapital i koncernen uppgår till 23 769 365,75 kr som speglas med EPTI ABs aktiekapital.

Koncernstruktur

EPTI AB (publ) är moderbolaget i koncernstrukturen med 28 st helägda eller majoritetsägda juridiska enheter. Koncernen upprättar koncernredovisningen i svenska kronor.



Flerårsöversikt²³

Flerårsjämförelse, koncern

Belopp i tkr	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	86 168	17 947	8 969	0
Rörelseresultat	-104 155	14 144	595	-3
Balansomslutning	350 725	74 144	50 265	10 255
Soliditet %	67	74	59	29
Antal anställda (st)	250	61	40	0

Flerårsjämförelse, moderföretag

Belopp i tkr	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	6 946	5 807	5 288	4 266
Rörelseresultat	-40 250	-15 036	-2 799	-14 948
Balansomslutning	701 604	56 928	24 360	17 367
Soliditet %	98	79	45	-
Antal anställda (st)	10	13	10	14

²³ Siffrorna som avser resultaträkningen för koncernen avser för EPTI Incubation AB utan den legala moderbolagets (EPTI AB) resultaträkning. Siffrorna som avser balansräkningen för koncernen avser hela koncernen inklusive den legala moderbolagets balansräkning. Siffrorna som avser resultat- och balansräkning för moderföretaget avser för den legala moderbolaget.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står

belopp i tkr	
Balanserat resultat	-55 114
Överkursfond	757 122
Årets resultat	<u>-40 345</u>
	661 663
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	661 663

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Koncernens resultaträkning

tkr	Not	2021	2020
Nettoomsättning	2	86 168	17 947
Aktiverat arbete för egen räkning		25 411	32 097
Övriga rörelseintäkter		992	1 700
Summa rörelsens intäkter		112 571	51 744
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter		-31 212	-12 365
Övriga externa kostnader	3,4,5	-65 602	-10 785
Personalkostnader	6	-56 010	-13 298
Övriga rörelsekostnader		-571	-904
Avskrivningar immateriella- & materiella anläggningstillgångar	8,9,10,11	-14 716	-248
Nedskrivningar immateriella- & materiella anläggningstillgångar	8,10	-48 615	0
Summa rörelsens kostnader		-216 726	-37 600
<u>Rörelseresultat</u>		<u>-104 155</u>	<u>14 144</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav		192	384
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag		-313	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		184	253
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 127	-927
Resultat efter finansiella poster		-105 219	13 854
Skatt på årets resultat	7	-2 318	-681
Förändring av uppskjuten skatt	7	0	-163
Årets resultat		-107 537	13 010
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		-102 881	12 392
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		-4 656	618
Resultat per aktie		2021	2020
Resultat per aktie innan utspädning, kr		-6,90	23,11
Genomsnittligt antal aktier under året		15 579 056	563 003

Koncernens balansräkning

tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	8	71 935	49 359
Koncessioner, patent, licenser	9	187	219
Goodwill	10	168 993	538
		241 115	50 116
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	1 311	281
		1 311	281
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i intresseföretag	13	4 734	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	14	13 831	8 280
Andra långfristiga fordringar	15	4 731	2 319
Uppskjuten skattefordran	21	96	0
		23 392	10 599
Summa anläggningstillgångar		265 818	60 996
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar & varulager			
Handelsvaror		259	0
Kundfordringar		26 869	5 395
Övriga kortfristiga fordringar		9 408	1 131
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	8 242	156
		44 778	6 682
Kassa och Bank		48 449	6 466
		48 449	6 466
Summa omsättningstillgångar		93 227	13 148
SUMMA TILLGÅNGAR		359 045	74 144

tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	18	23 769	57
Ej registrerat aktiekapital		1 318	0
Övrigt tillskjutet kapital		257 687	16 344
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-69 244	38 574
Summa eget kapital		213 530	54 975
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		193 916	50 104
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		19 614	4 871
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter		1 252	468
Övriga avsättningar		0	725
Summa avsättningar		1 252	1 193
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19	22 791	5 844
		22 791	5 844
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19	6 689	3 056
Checkräkningskredit		3 524	1 009
Leverantörsskulder		15 208	2 185
Skatteskulder		1 558	739
Övriga skulder		58 459	2 151
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	36 034	2 992
		121 472	12 132
Summa skulder		144 263	17 976
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		359 045	74 144

Koncernens Egna kapital

belopp i kronor	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Summa eget kapital
Fastställd ingående balans	57	0	16 343	163 426	179 826
Rättelse av fel <u>enligt not 1</u>	0	0	0	-124 851	-124 851
Ny ingående balans	57	0	16 343	38 575	54 975
Nyemission	874	1 318	136 715	0	138 907
Apportemission	19 782	0	106 018	0	125 800
Teckningsoptioner	0	0	189	0	189
Kapitalanskaffningsutgifter	0	0	-400	0	-400
Omräknings differens	0	0	0	-282	-282
Förändring koncernstruktur	3 056	0	-1 178	0	1 878
Årets resultat	0	0	0	-107 537	-107 537
Belopp vid årets utgång	23 769	1 318	257 687	-69 244	213 530
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>					19 614

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-105 219	13 853
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22	94 184	-1 194
Betald inkomstskatt		-561	-825
Kassaflödet från den löpande verksamheten		-11 596	11 834
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager		-259	883
Förändring av kortfristiga fordringar		-48 673	-884
Förändring av kortfristiga skulder		85 015	-5 774
Kassaflöde från den löpande verksamheten		24 487	6 059
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	8	-44 043	-20 198
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	11	-1 317	-143
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	14	-28 752	-5 711
Rörelseförvärv	23	-11 119	0
Kassa från förvärvade bolag	23	13 777	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-71 454	-26 052
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		80 426	12 419
Förändring av checkräkningskredit		2 515	0
Upptagna lån		11 000	-600
Amortering av lån		-4 627	6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		89 314	17 819
Periodens kassaflöde		42 347	-2 174
Likvida medel vid periodens början		6 465	8 639
Kursdifferens i likvida medel		-363	0
Likvida medel vid periodens slut		48 449	6 465

Moderbolagets resultaträkning

tkr	Not	2021	2020
Nettoomsättning	2	6 946	5 807
Aktiverat arbete för egen räkning		0	1 263
Övriga rörelseintäkter		36	28
Summa rörelsens intäkter		6 982	7 098
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	3,4	-13 376	-7 482
Personalkostnader	6	-9 108	-9 264
Avskrivningar immateriella- & materiella anläggningstillgångar	8,9,10,11	-2 024	-1 088
Nedskrivningar immateriella- & materiella anläggningstillgångar	8,10	-22 724	-4 300
Summa rörelsens kostnader		-47 232	-22 134
<u>Rörelseresultatet</u>		<u>-40 250</u>	<u>-15 036</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		10	18
Räntekostnader och liknande resultatposter		-105	-418
Resultat efter finansiella poster		-40 345	-15 436
Skatt på årets resultat	7	0	0
Årets resultat		-40 345	-15 436

Moderbolagets balansräkning

tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter	8	0	25 249
		0	25 249
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	0	20
		0	20
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	12	647 165	16 000
		647 165	16 000
Summa anläggningstillgångar		647 165	41 269
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar & varulager</i>			
Kundfordringar		1 316	1 325
Fordringar hos koncernbolag		46 600	250
Övriga kortfristiga fordringar		116	995
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	0	277
		48 032	2 847
Kassa och bank		6 407	12 812
		6 407	12 812
Summa omsättningstillgångar		54 439	15 659
SUMMA TILLGÅNGAR		701 604	56 928

tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	18	23 769	3 113
Ej registrerat aktiekapital		1 318	0
Fond för utvecklingsutgifter		0	25 249
Summa bundet eget kapital		25 087	28 362
Överkursfond		757 122	96 661
Balanserat resultat		-55 114	-64 528
Årets resultat		-40 345	-15 436
Summa fritt eget kapital		661 622	16 697
Summa eget kapital		686 750	45 059
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19	0	1 500
Leverantörsskulder		1 441	3 039
Skulder till koncernföretag		6 825	0
Övriga skulder		897	1 941
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	5 691	5 389
		14 855	11 869
Summa skulder		14 855	11 869
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		701 604	56 928

Moderbolagets Egna kapital

Moderbolaget						
belopp i tkr	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Fond för utvecklingsutgifter	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	3 113	0	96 661	25 249	-79 963	45 059
Nyemission	874	1 318	56 043			58 236
Apportemission	19 782		604 418			624 200
Kapitalanskaffningsutgifter					-400	-400
Fond för utvecklingsutgifter				-25 249	25 249	0
Årets resultat					-40 345	-40 345
Belopp vid årets utgång	23 769	1 318	757 122	0	-95 459	686 750

Moderbolagets kassaflödesanalys

tkr	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-40 345	-15 436
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22	24 748	5 549
Kassaflödet från den löpande verksamheten		-15 600	-9 887
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar		-45 187	-927
Förändring av kortfristiga skulder		-1 720	8 209
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-62 507	-2 605
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	8	-112	-8 935
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	12	-121	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-233	-8 935
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		58 235	34 380
Kapitalanskaffningsutgifter		-400	-2 646
Teckningsoptioner		0	184
Upptagna lån		0	4 025
Amortering		-1 500	-12 310
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		56 335	23 633
Periodens kassaflöde		-6 405	12 093
Likvida medel vid periodens början		12 812	719
Kursdifferens i likvida medel		0	0
Likvida medel vid periodens slut		6 407	12 812

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och tillämpade redovisningsprinciper är enligt BFNAR 2012:1 och koncernredovisning (K3). Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020 förutom (i) ändrade redovisningsprinciper för hur man hanterar uppskrivning av immateriella anläggningstillgångar.

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

Rättelse av fel

Bolaget har under året upptäckt ett fel avseende uppskrivning av immateriella anläggningstillgångar om 157 243 089 kronor från tidigare räkenskapsåret 2020. Under räkenskapsåret 2020 gjorde Bolaget en bokföringsmässig uppskrivning av sina immateriella anläggningstillgångar i dotterbolagen om ca 157 miljoner kronor så att koncernens immateriella anläggningstillgångar värderades till 80% av Dotterbolagens senaste bolagsvärdering. Bolaget gör bedömning att det är fel att bokföringsmässigt värdera de immateriella anläggningstillgångarna till 80% av senaste bolagsvärderingen, och istället gör bedömningen att de bokförda immateriella anläggningstillgångarna ska värderas till anskaffningsvärdet för teknikutveckling. Korrigeringen av felet har påverkat ingående balanserna för räkenskapsperioden 2021 med:

- (i) minskat eget kapital om 124 851 013 kronor i koncernen;
 - (ii) minskad avsättning för skatt om 32 392 076 kronor.
 - (iii) minskat värde av immateriella anläggningstillgångar (balanserade utgifter) om 157 243 059 kronor.
- Förändringarna har minskat koncernens ingående balansomslutning 2021 från 231 387 002 kronor till 74 143 913 kronor.

	Fastställd ingående balans 2021	Rättelse av fel	Ny ingående balans 2021
Eget kapital	179 826	-124 851	54 975
Avsättningar för skatt	32 860	-32 392	468
Balanserade utgifter	229 178	-157 243	71 935

Immateriella tillgångarUtgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer.

Avskrivningar

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

Nedskrivning

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.

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.

Nedskrivning redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Internt upparbetade immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten har en nyttjandeperiod om 5 år. Förvärvade immateriella tillgångar såsom Koncessioner och Goodwill har en nyttjandeperiod om 5 år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

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.

Inventarier har en nyttjandeperiod om 3-5 år.

Nedskrivning

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.

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 utangeras. 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.

Finansiella leasingavtal

Rättigheter och skyldigheter enligt finansiella leasingavtal redovisas som tillgång och skuld i balansräkningen. Vid det första redovisningstillfället värderas tillgången och skulden till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som är direkt hänförliga till ingående och upplägg av leasingavtalet läggs till det belopp som redovisas som tillgång.

Efter det första redovisningstillfället fördelas minimileaseavgifterna på ränta och amortering av skulden enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnader det räkenskapsår de uppkommit.

Den leasade tillgången skrivs av över leasingperioden.

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.

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

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Finansiella instrument

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.

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 effektivräntemetoden.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Pensionsförpliktelser

Bolagets samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma bolaget tillgodo.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller
- b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

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 händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Försäljning av tjänster

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och

intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Pågående tjänsteuppdrag

Inkomster från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbetet utförs och material levereras eller förbrukas innebärande att vinsten från uppdragen avräknas successivt.

Om det inte är sannolikt att betalning kommer att erhållas för belopp som redan har redovisats som intäkt redovisas det belopp som sannolikt inte kommer att erhållas som en kostnad.

I balansräkningen jämförs redovisade intäkter med de belopp som fakturerats beställaren under samma period. Om de fakturerade beloppen överstiger den redovisade intäkten utgör mellanskillnaden en skuld, vilken redovisas som fakturerad men ej upparbetad intäkt. Om intäkten överstiger de fakturerade beloppen utgör mellanskillnaden en fordran vilken redovisas som upparbetad men ej fakturerad intäkt.

Försäljning av varor

Vid försäljning av varor redovisas intäkten vid leverans.

Vid försäljning av varor redovisas en intäkt när följande kriterier är uppfyllda:

- De ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget,
- Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
- Företaget har överfört de väsentliga riskerna och fördelarna som är förknippade med varornas ägande till köparen,
- Företaget har inte längre ett sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna, samt
- De utgifter som har uppkommit eller förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta och utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas när behörigt organ har fattat beslut om att utdelning ska lämnas.

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.

Förändringar i ägarandel

Vid förvärv av ytterligare andelar i företag som redan är dotterföretag upprättas inte någon 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.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag och gemensamt styrda företag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag och gemensamt styrda företag som redovisas enligt klyvningsmetoden, elimineras i sin helhet.

Innehav i intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde och därefter enligt kapitalandelsmetoden, dvs. att ägarföretagets andel av intresseföretagets nettoresultat tas in i koncernredovisningen. Andel i intresseföretagets resultat särredovisas i rörelseresultatet. Eventuell justering av goodwill eller verkligt värde hänförligt till Koncernens andel i intresseföretaget redovisas inte separat utan inkluderas i det redovisade värdet för innehav i intresseföretag.

Det redovisade värdet för innehav i intresseföretag ökas eller minskas med Koncernens andel av intresseföretagets resultat, justerat där så krävs för att säkerställa överensstämmelse med Koncernens redovisningsprinciper.

I de fall det redovisade värdet på andelarna är noll redovisas ytterligare förluster endast till den del ägarföretaget har en legal förpliktelse.

Redovisningsprinciper i moderföretaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen.

Nedskrivning 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.

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.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Betydande bedömningar

Följande är betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpning av de av koncernens redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på den finansiella rapporten.

Aktivering av immateriella tillgångar

Fördelningen mellan forsknings- och utvecklingsfaserna i nya utvecklingsprojekt av programvara och bestämning av huruvida kraven för aktivering av utvecklingsutgifter är uppfyllda kräver bedömningar. Efter aktivering övervakas huruvida redovisningskraven för utvecklingskostnader uppfylls även fortsättningsvis och om det finns indikationer på att de aktiverade utgifterna kan vara utsatta för en värdenedgång. Koncernen innehar balanserade immateriella tillgångar som ännu inte färdigställts. Sådana ska nedskrivningsprövas löpande. För att kunna göra detta måste uppskattning göras av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången eller den kassagenererande enhet som tillgången ska hänföras till när den är färdigställd. En lämplig diskonteringsränta ska också bestämmas för att kunna diskontera dessa beräknade kassaflöden.

Osäkerhet i uppskattningen

Nedan följer information om uppskattningar och antaganden som har den mest betydande effekten på redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

Nedskrivningar

För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöde och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida kassaflöde och fastställande av en lämplig diskonteringsränta.

Rörelseförvärv

Vid beräkning av verkliga värden används värderingstekniker för de olika delarna i ett rörelseförvärv. Framförallt verkligt värde på tilläggsköpeskilling är beroende av utfallet av flera variabler.

Varulager

Per varje balansdag görs en beräkning av nettoförsäljningsvärdet för varulagret varmed de mest tillförlitliga uppgifter som finns tillgängliga beaktas. Det framtida försäljningsvärdet kan påverkas av framtida teknologi och andra marknadsdrivna förändringar som kan minska framtida försäljningspriser.

Not 2 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Rörelsegren				
Konsulttjänster	81 383	17 820	0	0
Annan nettoomsättning	4 785	127	6 945	5 807
Totalt	86 168	17 947	6 945	5 807
Geografisk marknad				
Sverige	69 313	11 829	6 945	5 807
Schweiz	10 068	5 357	0	0
Tyskland	1 241	761	0	0
Spanien	488	0	0	0
Serbien	4 602	0	0	0
England	456	0	0	0
Totalt	86 168	17 947	6 945	5 807

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
KPMG AB				
Revisionsuppdrag	192	80	-	-
Andra uppdrag	-	50	-	-
	192	130	-	-
Grant Thornton Sweden AB				
Revisionsuppdrag	1 277	-	271	340
Andra uppdrag	172	-	325	-
	1 449	-	596	340
Edlund & Partners AB				
Revisionsuppdrag	32	-	-	-
Andra uppdrag	18	-	-	-
	50	-	-	-
Totalt	1 691	130	596	340

Not 4 Leasing

Koncernen har bara korttidskontrakt, vilket innebär att inga leasingavtal redovisas som finansiella. Koncernen har hyresavtal som under kommande räkenskapsperiod 2022 uppgår till 4 545 tkr (591) och under räkenskapsperioderna 2023-2027 uppgår till 6 633 tkr (676).

Not 5 Exceptionella övriga externa kostnader

Koncernen har haft under räkenskapsåret 2021 exceptionella kostnader hänförligt till börsplatsen om 31 209 356 kronor som är klassificerade som övriga externa kostnader i Årsredovisningen 2021.

Not 6 Anställda, personalkostnader och arvode till styrelse

Ersättning till anställda	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Löner - VD & styrelse	2 086	1 620	1 285	1 442
Löner - övriga anställda	43 779	9 018	5 777	5 401
	45 865	10 638	7 062	6 843
Pensioner - VD & styrelse	0	0	32	0
Pensioner - övriga anställda	1 668	0	248	378
Övriga sociala avgifter	7 791	2 659	2 299	1 846
	9 459	2 659	2 579	2 224
Medelantalet anställda	97	61	5	11
varav kvinnor	29	15	1	4

Styrelse

Styrelsen består av 5 st manliga ledamöter och 1 st kvinnliga ledamöter. Styrelseledamöternas arvode uppgår till 150 000 kronor per ledamot och ordförandes arvode uppgår till 300 000 kronor. Arvodet avser per mandatperiod.

Verkställande direktör

Verkställande direktören har ett särskilt avtal om avgångsvederlag. Avgångsvederlaget ger ersättning för tolv månader efter en uppsägningstid på sex månader. Endast företaget äger rätt att utlösa avtalet.

Verkställande direktören har rätt att säga upp sin anställning med en uppsägningstid om sex månader. Ingen rätt till avgångsvederlag föreligger om verkställande direktören säger upp sig själv.

Not 7 Skatt på årets resultat

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Skatt på årets resultat	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Aktuell skattekostnad	-2 318	-681	0	0
Förändring av uppskjuten skatt	0	-163	0	0
	-2 318	-844	0	0

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Avstämning av effektiv skatt	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Resultat före skatt	-73 223	13 853	-40 345	-15 346
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	15 084	-2 965	8 634	3 303
- Ej avdragsgilla kostnader	-8 796	0	-4 872	-945
- Ej skattepliktiga intäkter	731	2 284	0	0
- Skattemässigt underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-12 492	0	-3 762	-2 358
-Skattepliktig schablonintäkter på p-fond	-2	0	0	0
- Uppskjuten outnyttjat underskott	3 148	0	0	0
-Justering utländska skatter	10	0	0	0
Redovisad skatt	-2 318	-681	0	0

Not 8 Balanserade utgifter för utvecklingsarbete och liknande arbeten

Koncernen	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Balanserade utgifter	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	49 359	29 214	36 458	27 523
Årets inköp	25 453	20 145	0	8 935
Rörelseförvärv	63 602	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	-36 458	0
Omräkningsdifferenser	744	0	0	0
	139 158	49 359	0	36 458
Akkumulerade avskrivningar				
Vid årets början	0	0	-6 908	-5 877
Årets avskrivningar	-6 984	0	-1 998	-1 031
Rörelseförvärv	-14 600	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	8 906	0
	-21 584	0	0	-6 908
Akkumulerade nedskrivningar				
Vid årets början	0	0	-4 300	0
Årets nedskrivningar	-18 615	0	-22 724	-4 300
Rörelseförvärv	-27 024	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	27 024	0
	-45 639	0	0	-4 300
Vid årets slut	71 935	49 359	0	25 250

Not 9 Koncessioner, patent och licenser

Koncessioner, patent och licenser	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	219	0	0	0
Årets inköp	0	219	0	0
Rörelseförvärv	15	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	0	0
	234	219	0	0
Akkumulerade avskrivningar				
Vid årets början	0	0	0	0
Årets avskrivningar	-47	0	0	0
Rörelseförvärv	0	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	0	0
	-47	0	0	0
Vid årets slut	187	219	0	0

Not 10 Goodwill

Koncernen	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Goodwill	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	572	572	0	0
Årets inköp	176 084	0	0	0
Rörelseförvärv	63 367	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	0	0
Omräkningsdifferens	10	0	0	0
	240 033	572	0	0
Akkumulerade avskrivningar				
Vid årets början	-34	0	0	0
Årets avskrivningar & nedskrivning	-66 665	-34	0	0
Rörelseförvärv	-14 657	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	0	0
	-81 356	-34	0	0
Vid årets slut	158 677	538	0	0

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	630	239	145	169
Årets inköp	659	326	126	0
Rörelseförvärv	4 955	0	0	0
Årets avyttringar	0	65	-271	-24
Omräkningsdifferens	26	0	0	0
	6 270	630	0	145
Ackumulerade avskrivningar				
Vid årets början	-349	-101	-125	-91
Årets avskrivningar	-233	-248	-22	-34
Rörelseförvärv	-4 377	0	0	0
Årets avyttringar	0	0	147	0
	-4 959	-349	0	-125
Vid årets slut	1 311	281	0	20

Not 12 Andelar i koncernbolag

Kapitalandelen överensstämmer med röstandelen

Moderbolaget		
Andelar i koncernbolag	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	16 000 000	0
Årets förvärv	624 199 979	16 000 000
Lämnade aktieägartillskott	6 965 438	0
Årets avyttringar	0	0
Vid årets slut	647 165 417	16 000 000

Moderbolaget				2021	2020
Företag, org nr	Säte	Antal aktier	Kap. andel%	Redovisat värde	Redovisat värde
Memlin AB, 559079-6727	Lund	1231	100%	0	5 500 000
Appinconf Holding AB, 559225-3107	Lund	50 000	100%	22 965 438	10 500 000
EPTI Incubation AB, 559117-2175	Stockholm	661 575	100%	624 199 979	0
				647 165 417	16 000 000

Memlin AB 559079-6727 har fusionerats in i Appinconf Holding AB 559225-3107 under räkenskapsåret 2021.

Övriga dotterbolag som ingår i underkoncern Appinconf Holding AB

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal Aktier.

Företag, org nr	Säte	Antal aktier	Kap. andel%	Redovisat värde
Invajo AB, 556984-0829	Stockholm	500	100%	3 000 000
				3 000 000

Övriga dotterbolag som ingår i underkoncern EPTI Incubation AB

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal Aktier. Företaget har bedömt att bestämmande inflytande föreligger i Bruger AB eftersom det finns en överenskommelse med övriga ägare genom aktieägaravtal.

Företag, org nr	Säte	Antal aktier	Kap. andel%	Redovisat värde 2021
EPTI Factory AB, 559118-1010	Stockholm	500	100%	50 000
- EPTI Factroy GmbH 2567882	Munchen	25 000	100%	-
- M2BIT doo 4263727980003	Bihac	100	100%	-
- EPTI Factory doo 30415224720	Zagreb	100	100%	-
- EPTI Factory doo	Beograd	100	100%	-
Apotekamo AB	Stockholm	478 067	50,44%	8 894 926
- Apotekamo doo 4202853970006	Sarajevo	100	100%	-
- Menta pharmacy 4403064120001	Pale	100	100%	-
- Apotekamo doo 21617601	Beograd	100	100%	-
- Apotekamo pharmacy 17914049	Beograd	100	100%	-
Talnox Group AB 559232-0070	Göteborg	286 769 736	100%	99 999 725

- Actea Consulting AB 556592-5053	Göteborg	496 10	100%	-
- Axakon Consulting AB 556955-1590	Göteborg	100 200	92,00%	-
- Bruger AB 559210-6560	Stockholm	83 875	47,93	-
Workamo AB 559226-6141	Stockholm	325 000	50,1%	3 059 000
- Simpelli Gig AB 559147-2948	Göteborg	678	100%	-
D1 technology AB 559267-6463	Krokom	17 619	57,19	7 090 109
- Vacation Donation AB 559309-9343	Åre	250	100%	-
Oodash AB 559333-7867	Stockholm	500 000	100%	5 136 785
SmartFormular International AB 559352-1171	Stockholm	500 000	100%	50 000
InBanner AB 559236-6529	Stockholm	416 509	79,71%	11 629 401
SaaS Store International AB 559121-1718	Stockholm	500 000	100%	11 347 964
Uppsägning AB 559174-19887	Västerås	250 001	50,1%	25 001
				147 282 911

Not 13 Andelar i intresseföretag

Kapitalandelen överensstämmer med röstandelen.

Koncernen				2021	2020
Företag, org nr	Säte	Antal aktier	Kap. andel%	Redovisat värde	Redovisat värde
Leader Island AB 559096-9027	Göteborg	25 202	35,5%	4 734	4 734
				4 734	4 734

Andelar i koncernbolag	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	0	0	0	0
Rörelseförvärv	4 734	0	0	0
Vid årets slut	4 734	0	0	0

Not 14 Långfristiga värdepappersinnehav

Långfristiga värdepappersinnehav	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	10 423	4 888	0	0
Årets inköp	4 160	10 419	0	0
Rörelseförvärv	6 528	0	0	0
Årets avyttringar	-7 280	-4 884	0	0
	13 831	10 423	0	0
Akkumulerade nedskrivningar				
Vid årets början	-2 143	0	0	0
Årets nedskrivningar	0	-2 143	0	0
Rörelseförvärv	-1 364	0	0	0
Återföring nedskrivningar	3 507	0	0	0
	0	-2 143	0	0
Vid årets slut	13 831	8 280	0	0

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Andra långfristiga fordringar	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	2 319	0	0	0
Tillkommande fordringar	4 231	2 319	0	0
Omklassificeringar	0	0	0	0
Reglerade fordringar	-1 819	0	0	0
	4 731	2 319	0	0
Vid årets slut	4 731	2 319	0	0

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda kostnader	2 138	98	0	237
Upplupna intäkter	6 104	58	0	40
	8 242	156	0	277

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Personalrelaterade kostnader	9 844	447	288	1 317
Övriga upplupna kostnader	14 546	1 198	1 968	720
Förutbetalda intäkter	11 644	1 347	3 723	3 352
	36 034	2 992	5 979	5 389

Not 18 Antal Aktier

Datum	Händelse	Förändring	Antal aktier
2021-01-01	Antal aktier vid årets ingång		12 450 589
2021-03-18	Kvittningsemission	263 743	12 714 332
2021-04-16	Riktad emission	2 102 500	14 816 832
2021-05-17	Optionsinlösen & riktad emission	1 130 815	15 947 647
2021-12-17	Apportemission	79 129 816	95 077 463
2021-12-31	Antal aktier vid årets utgång		95 077 463

Moderbolaget har teckningsoptioner enligt incitamentsprogram 2020/2023 serie 1 för ledning, övriga anställda och konsulter genom utgivande av 380 000 teckningsoptioner, samt incitament 2020/2023 serie 2 för Bolagets styrelse genom utgivande av 200 000 teckningsoptioner. Vid full utnyttjande av båda incitamentsprogrammen kommer 580 000 aktier att emitteras och Bolagets aktiekapital kommer öka med ytterligare 145 000,00 SEK.

Not 19 Långfristiga skulder

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Långfristiga skulder	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Amortering inom 2 till 5 år	22 791	5 844	0	500

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kortfristiga skulder	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Amortering inom 1 år	6 689	3 056	0	1 500

Not 20 Ställda säkerheter

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Ställda säkerheter	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Företagsinteckningar	32 000	15 600	1 560	1 560

Not 21 Uppskjuten skattefordran

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Uppskjuten skattefordran	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Skattemässiga underskottsavdrag	96	0	0	0

Not 22 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Justeringar kassaflödet	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Avsk. & nedsk. av immat. och mat. Anläggningstillgångar	-62 854	-248	24 748	5 388
Övriga externa kostnader	-31 209	0	0	0
Förändring avsättningar	0	-946	0	3
Resultat från andelar i koncernföretag & andra långfristiga värdepapper	-121	0	0	158
	-94 184	-1 194	24 748	5 549

Not 23 Koncernuppgifter

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 6% (100%) av inköpen och 17% (0%) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

Not 24 Förändring i koncernens sammansättning

Företag	Köpeskilling (tkr)	Kap. andel%	Förvärvstidpunkt
Talnox Group AB	100 000	100%	Augusti
D1 technology AB	4 388	57,19%	September
Invajo AB	125 800	100%	December

Koncernen har genomfört ett omvänt förvärv med fd Invajo Technologies AB under räkenskapsåret vilket har haft en väsentlig påverkan på koncernstrukturen. Koncernen har en ny legalt moderbolag.. Utöver det omvända förvärvet har koncernen förvärvat företagsgruppen Talnox Grupp AB och D1 Technologies AB under 2021.

Detaljerna i rörelseförvärven är enligt följande:

tkr	2021-12-31
Anskaffningsvärde för aktier	
Verkligt värde av köpeskilling	219 069
Belopp som regleras med likvida medel	11 119
Summa köpeskilling	230 188
Redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	69 880
Materiella anläggningstillgångar	744
Andelar i intresseföretag	12 319
Kortfristiga fordringar	25 833
Likvida medel	13 777
Avsättningar	-66
Övriga skulder	-10 599
Leverantörsskulder och andra skulder	-48 800
Summa identifier bara nettotillgångar	63 088
Goodwill vid förvärv	167 100
Summa	230 188
Köpeskilling i likvida medel	-11 119
Förvärvade likvida medel	13 777
Nettokassaflöde vid förvärv	2 658

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

EPTI ökar sitt innehav och blir majoritetsägare i SaaS-bolaget Moblrn genom att förvärva 34,7% av aktier. Efter transaktionen äger EPTI 57% av aktierna i Moblrn vilket ökar EPTIs NAV med 19 miljoner kronor.

EPTI förvärvar en betydande majoritet av aktierna i mobilitetsbolaget Linky Tech AB som tillhandahåller en B2B2C Platform-as-a-Service lösning (PaaS). Tjänsten möjliggör smidig parkering och laddning av fordon genom ett sömlöst interface.

EPTIs dotterbolag Linky Tech AB har slutfört en kapitalanskaffning runda på en post-money värdering om 76,5 miljoner kronor.

EPTIs nätapotek Apotekamo erhåller full licens för den bosniska marknaden genom att förvärfva av ett lokalt apotek. Förvärfvet gör Apotekamo till en licensierad återförsäljare för samtliga produkter via sin plattform och får access till marknaden i Bosnien och dess 3,2 miljoner invånare.

EPTI har erhållit godkännande för upptagande till handel av bolagets aktier på Frankfurt Open Market (Freiverkehr) vilket innebär att EPTIs aktie från och med 3 februari finns tillgänglig för handel inom DACH-regionen via lokala banker och mäklare. Det är den tyska banken mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG som på eget initiativ tagit upp EPTI till handel på marknadsplatsen.

EPTIs helägda dotterbolag Actea tecknat en förlängning av ett tidigare avtal med Försvarets materielverk (FMV) om ett ordervärde på 9 miljoner kronor och ska levereras 2022-2023.

EPTIs portföljbolag Parkamo erhöll den 27 januari domen i en tvist vid Patent- och marknadsdomstolen genom vilken Parkamo förpliktigades att betala 7,3 miljoner kronor till Parkster AB. Parkamo meddelande efter en omfattande analys i samråd med bolagets juridiska ombud beslutet om att ansöka om kontrollerad konkurs vid tysk allmän domstol.

EPTI har genomfört en riktad emission till Aggregate Media. Emissionslikviden uppgår till cirka 16,25 mkr och betalas genom kvittning. Genom emissionen tillförs EPTI betydande marknadsföringsresurser vilket stärker koncernens djupa operativa stöd och möjliggör offensiva varumärkessatsningar.

EPTIs helägda dotterbolag EPTI Factory AB har förvärfvat 100 procent av aktierna i SEO-bolaget Adhype AB. Köpeskillingen uppgår till maximalt cirka 22 MSEK och erläggs med en kombination av kontanter och nyemitterade aktier i moderbolaget EPTI. Initialt erläggs cirka 7 MSEK kontant och cirka 9,5 MSEK erläggs med 1 204 055 nyemitterade aktier i EPTI på kursen 7,89 kr per aktie. För helåret 2021 redovisade Adhype ett EBITDA-resultat om 6,27 MSEK på proforma. Under Q1 2022 uppgick omsättningen till 1,4 MSEK med ett EBITDA-resultat om 1,3 MSEK.

EPTIs portföljbolag Linky Tech AB har ingått avtal om ett omvänt förvärfva av parkeringsteknikbolaget ApParkingSpot Nordic AB (publ) som efter genomförande av transaktionen kommer att namnändras till Linky AB (publ).

EPTI förvärvar ca 45 procent av aktierna i Mäklarappen Sverige AB (Immomer) som tillhandahåller en disruptiv och digital fastighetsmäklarplattform. Köpeskillingen uppgår till ca 12,38 miljoner kronor och erläggs med nyemitterade aktier i EPTI AB på kursen 7,89 kr aktie.

Bolaget gör bedömningen att kriget i Ukraina har inte påverkat Bolaget löpande verksamhet, men att kriget i Ukraina troligen har påverkat Bolagets aktiekurs negativt då hela börsen och primärt tech-sektorn har haft en kraftig nedgång på börsen sedan årsskiftet.

Not 26 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelseresultatet (EBIT) - Resultatet för perioden inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar innan finansiella poster och skatt.

EBITDA - Rörelseresultatet exklusive av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar.

EBITDA% - EBITDA i förhållande till summa rörelsens intäkter.

Justerat EBITDA - EBITDA justerat för påverkan av jämförelsestörande poster. Syftet är att visa EBITDA exklusive poster som stör jämförelsen med andra perioder.

Jämförelsestörande poster - Avser poster som särredovisas då de av väsentlig karaktär, försvårar jämförelsesyftet och anses främmande från den ordinarie kärnverksamheten. Exempelvis förvärvsrelaterade poster, kostnader för börsnotering, omstruktureringsposter eller vid ändrad beräkningsmetod.

Resultatet per aktie - Periodens resultat dividerat på genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång med hänsyn tagen till genomförda emissioner under perioden.

Genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång

Antalet aktier i bolaget vid periodens ingång adderat med antalet aktier i bolaget vid periodens utgång, dividerat med två (2) med hänsyn tagen till genomförda emissioner under perioden.

Soliditet% - Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Skuldsättningsgrad% - Totala skulderna i förhållande till Eget kapital.

Nettoskuld / Nettokassa - Nettoskuld visar förhållandet mellan bolagets räntebärande skulder och dess räntebärande tillgångar samt likvida medel. Negativ nettoskuld = nettokassa.

Organisk nettoomsättningstillväxt (%) - Nettoomsättningstillväxt exkluderat förvärvade intäkter mellan jämförbara perioder i procentsats.

Return on Hours - Tillgångsvärdet som skapats per timme från det operativa djupa stödet i form av tilläggsinvestering utöver kapital.

Return on Investment - Tillgångsvärdet som skapats från investerat kapital. Beräknas genom att dividera vinsten med kostnaden för investeringen.

Stockholm 2022-06-

Tord Lendau
Styrelseledamot & Ordförande

Arli Mujkic
Styrelseledamot och Verkställande Direktör

William Moulod
Styrelseledamot

Sebastian Nyaiesh
Styrelseledamot

Hans Isoz
Styrelseledamot

Susanne Rönnqvist Ahmadi
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2022-06-

Grant Thornton Sweden AB
Mattias Kjellman
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i EPTI AB
Org.nr. 556737-5489

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för EPTI AB för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 24 -78 i detta dokument.

Enligt vår 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 2021 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden vill vi fästa uppmärksamhet på styrelsens skrivning i förvaltningsberättelsen under rubriken "Fortsatt drift" där det framgår att styrelsen bedömer att det föreligger utmaningar för fortsatt drift och ser därför det som avgörande att koncernen ökar lönsamheten och genomför planerade kapitalanskaffningar under 2022.

Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheterna som nämns under rubriken "Fortsatt drift", på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte sidorna 1-23 och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt 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 vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi 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

Våra 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 våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen 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 våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som

beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi 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. Våra 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 vi 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 vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning för EPTI AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den juni 2022

Grant Thornton Sweden AB

Mattias Kjellman

Auktoriserad revisor

