

Årsredovisning Paxport Group AB

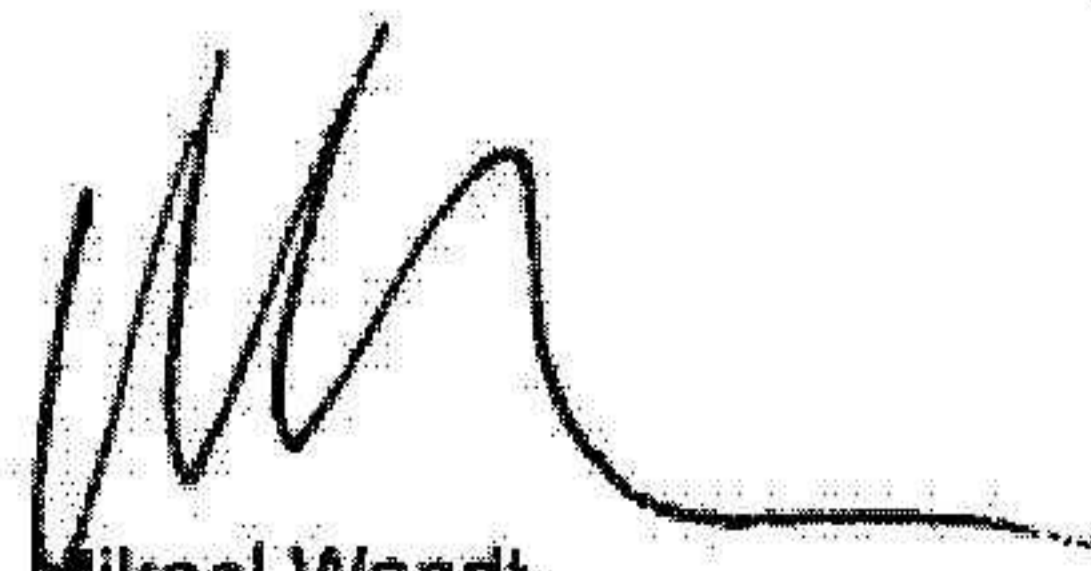
Org.nr 556845-2766

Räkenskapsår 2021-01-01 - 2021-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör intygar härmed att en med denna undertecknade kopia likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd på årsstämman 2022-06-30. Årsstämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2022-07-18



Mikael Wandt

Verkställande direktör

Årsredovisning

Paxport Group AB

Org.nr 556845-2766

Räkenskapsår 2021-01-01 - 2021-12-31

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernresultaträkning	4
Koncernbalansräkning	5
Koncernens rapport över förändring eget kapital	7
Kassaflödesanalys för koncernen	7
Moderbolagets resultaträkning	8
Moderbolagets balansräkning	9
Moderbolagets rapport över förändring eget kapital	10
Kassaflödesanalys för moderbolaget	10
Redovisnings- och värderingsprinciper	11
Noter, gemensamma för moderbolag och koncern	11

Om inget annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Paxport är ett företag med lösningar för resebranschen, baserat i Sverige och Storbritannien. Paxport skapar nya infäktsströmmar till flygbolag, researrangörer och resebyråer samt förbättrar passagerarupplevelsen med modern digital teknik. Paxport levererar tjänster till över 80 flygbolag och 250 resebyråer i Europa. Paxport är IATA NDC nivå 3 certifierad.

Lösningarna består av molnbaserade och outsourcingtjänster som är utformade för att lösa resehantering och öka reseinnehåll

Paxport med säte i Stockholm, grundades 1994 och har 44 anställda med kontor i Stockholm och Bristol, England.

Ingen verksamhet bedrivs i Paxport Group AB utöver förvaltning av andelar i koncernföretag.

Flerårsjämförelse

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning (tkr)	54 144	39 878	141 042	109 368	92 265
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-17 184	-40 154	2 049	-5 387	-6 166
Balansomslutning (tkr)	61 128	38 473	67 229	53 000	53 052
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	7,6	neg	neg
Soliditet (%)	neg	neg	40,0	46,5	48,6
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	2,4	neg	neg

Moderbolaget

Nettoomsättning (tkr)	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-1 168	1 353	-1 379	-955	-162
Balansomslutning (tkr)	65 252	64 767	64 852	64 859	64 759

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Covid-19 har haft en stor inverkan över hela världen. De restriktioner och lockdowns som införts har kraftigt begränsat möjligheterna till resande, vilket har gett Paxport en väsentligt minskad omsättning jämfört med 2019. Detta innebar att koncernen från mars 2020 - maj 2021, permitterat stora delar av personalen både i England och i Sverige. Nyttjandet av externa konsulter har också dragits ned till ett minimum. Koncernen har under året erhållit ca 2,1 MSEK i omställningsstöd och stöd för korttidsarbete.

För att sänka kostnaderna ytterligare har hyreskontraktet i Stockholm sagts upp och bolaget hyr sedan början av juni in sig på ett kontorshotell.

Det svenska dotterbolaget upprättade i början av april en kontrollbalansräkning samt ansökte om företagsrekonstruktion i slutet av maj.

Den kraftiga påverkan från effekterna av Covid-19 har medfört att bolaget och koncernen var i behov av ytterligare finansiering för att kunna fortsätta verksamheten. Styrelsen säkrade, runt halvårsskiftet, en finansiering om 3,5 MSEK i form av en nyemission samt 4,5 MSEK genom banklån i koncernens dotterbolag.

Omsättningen ökade under sensommaren och koncernen var under delar av andra halvårsskiftet lönsamt. Den nya virusvarianten, Omnikron drog ned omsättningen kraftigt under slutet av november och december.

Arbete pågår med att framgångsrikt utveckla Pax2Pay till en ledande digital B2B betalningsleverantör inom virtuella kort.

Under året har ett flertal större kontrakt utökats och förlängts samt att koncernen även skrivit avtal med ett antal nya kunder.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Effekten av Omikron blev inte långvarig utan bokningarna av resor har ökat fr om januari månad och har under Q1-Q2 legat cirka 20-25% över 2019 års nivå. Även i Sverige har aktiviteten ökat även om återhämtningen av omsättningen ligger något efter England.

Det svenska dotterbolaget avslutade, genom tingsrättens beslut, företagsrekonstruktionen den 3 februari 2022.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Nu när Covid inte längre klassas som en samhällsfarlig sjukdom så förväntas resandet återgå till samma nivåer som före Covid. Paxport står inför en tillväxtperiod nu när integrering av befintliga system och produkter är klara. Affärsområdet Pax2Pay befinner sig i en kraftig tillväxtperiod och förväntas väsentligt öka sin omsättning.

Ledningen och styrelsen ser positivt på den fortsatta utvecklingen inom resandet och den fortsatta omsättningsstillväxten.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ledningen och styrelsen följer den allmänna utvecklingen av Covid-19 viruset och vidtar löpande åtgärder för att minimera den negativa effekten. Se även väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång, not 22.

Ägarförhållanden

Paxport Group AB är ett koncernföretag som ägs av BSC Holdings AB med säte i Sigtuna samt av Inkap 4 Partners L.P med säte på Guernsey - som har en ägarandel på mer än 10%.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande:

Överkursfond	23 391 730
Balanserade vinstmedel	17 560 659
Årets resultat	-1 164 269
	<hr/>
	39 788 120

Styrelsen föreslår att vinstmedlen behandlas så att i ny räkning överförs

39 788 120

Resultat och ställning

Resultatet av bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkning och balansräkning med noter.

Koncernresultaträkning

	Not	2021-01-01- 2021-01-01	2020-01-01- 2020-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	2	54 143 900	39 877 595
Aktiverat arbete för egen räkning	7	2 906 882	1 690 891
Övriga rörelseintäkter		8 945 829	9 546 354
		65 996 611	51 114 840
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Direkta kostnader		-18 932 669	-19 046 633
Övriga externa kostnader	3, 4, 5	-26 568 027	-26 281 645
Personalkostnader	6	-30 814 159	-37 910 845
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	7, 8, 9, 10	-5 942 701	-8 286 880
Övriga rörelsekostnader		-16 322	-142 053
Summa rörelsens kostnader		-82 273 878	-91 668 056
Rörelseresultat		-16 277 267	-40 553 216
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	12	1 203 500	5 293 347
Räntekostnader		-2 110 371	-4 894 614
Summa resultat från finansiella poster		-906 871	398 733
Resultat efter finansiella poster		-17 184 138	-40 154 483
Skatt på årets resultat	13	0	480 214
Skatt, latent	13	579 783	728 028
Årets resultat		-16 604 355	-38 946 241

Koncernbalansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7	17 125 226	15 801 779
Goodwill	9	0	2 485 653
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	364 152	913 594
		17 489 378	19 201 026
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	10	0	0
		0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	11	730 740	1 411 238
		730 740	1 411 238
Summa anläggningstillgångar		18 220 118	20 612 264
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		9 355 964	3 374 338
Övriga fordringar		1 325 461	365 215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	1 223 352	1 816 304
Klientmedel		21 641 353	4 788 196
		33 546 130	10 344 053
Kassa och bank		9 361 867	7 516 807
Summa omsättningstillgångar		42 907 997	17 860 860
SUMMA TILLGÅNGAR		61 128 115	38 473 124

Koncernbalansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Koncernens eget kapital</i>			
Aktiekapital		129 300	104 800
Övrigt tillskjutet kapital		15 027 173	15 027 173
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-37 921 540	-28 303 121
		-22 765 067	-13 171 148
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjutna skatteskulder	14	2 659 187	2 452 766
Avsättning för latent skatt	14	0	0
Summa avsättningar		2 659 187	2 452 766
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag	17	0	3 500 000
Skulder till kreditinstitut		21 783 289	10 019 855
Summa långfristiga skulder		21 783 289	13 519 855
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		12 087 135	9 222 610
Checkräkningskredit		0	916 346
Kortfristiga skulder kreditinstitut		6 372 772	6 213 611
Aktuella skatteskulder		0	195 497
Övriga skulder		6 816 395	4 934 353
Klientmedel		21 641 353	4 788 196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	12 533 051	9 401 038
Summa kortfristiga skulder		59 450 706	35 671 651
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		61 128 115	38 473 124

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående Eget kapital 2021-01-01	104 800	15 027 173	-28 303 121	-13 171 148
Årets resultat			-16 604 355	-16 604 355
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Nyemission, kontant	24 500		3 482 180	3 506 680
Ovillkorat aktieägartillskott			3 500 000	3 500 000
Omräkningsdifferens valutaeffekt			3 756	3 756
Utgående eget kapital 2021-12-31	129 300	15 027 173	-37 921 540	-22 765 067

Kassaflödesanalys för koncernen

	Not	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-17 184 138	-40 154 483
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Valutaomräkning	7	1 086 925	-1 410 633
Avskrivningar	7,8,9	5 942 701	8 286 880
Betald/Erhållen inkomstskatt	13	579 783	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-9 574 729	-33 278 236
Förändring av kortfristiga fordringar		-22 521 579	23 602 551
Förändring av kortfristiga rörelseskulder		23 985 476	-1 677 749
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 110 832	-11 353 434
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-2 906 882	-1 690 891
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 906 882	-1 690 891
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Amortering av lån		-1 928 342	0
Upptagna lån		10 816 692	13 519 855
Nyemission, kontant		3 506 680	18 400
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		12 395 030	13 538 255
Årets kassaflöde		1 377 316	493 930
Kursdifferens i likvida medel		467 744	1 824 509
Likvida medel vid årets början		7 516 807	5 198 368
Likvida medel vid årets slut		9 361 867	7 516 807

Moderbolagets resultaträkning

	Not	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Övriga rörelseintäkter		433 019	343 790
		433 019	343 790
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Försäljningskostnader		0	0
Personalkostnader		-21 500	0
Övriga externa kostnader	3	-775 201	-517 180
Summa rörelsens kostnader		-796 701	-517 180
Rörelseresultat		-363 682	-173 390
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	301 071	2 380 949
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 105 253	-854 381
Summa resultat från finansiella poster		-804 182	1 526 568
Resultat efter finansiella poster		-1 167 864	1 353 178
Skatt på årets resultat		3 595	0
Årets resultat		-1 164 269	1 353 178

Moderbolagets balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	20	64 755 032	64 755 032
		64 755 032	64 755 032
Summa anläggningstillgångar		64 755 032	64 755 032
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		151 937	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		227 469	8 167
		379 406	8 167
Kassa och bank		117 685	4 074
Summa omsättningstillgångar		497 091	12 241
SUMMA TILLGÅNGAR		65 252 123	64 767 273

Moderbolagets balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
16			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		129 300	104 800
		129 300	104 800
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		23 391 730	19 972 030
Balanserat resultat		17 560 659	16 145 001
Årets resultat		-1 164 269	1 353 178
		39 788 120	37 470 209
Summa eget kapital		39 917 420	37 575 009
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		308 677	0
Skulder till koncernföretag	3	25 026 025	27 188 668
Aktuella skatteskulder		0	3 595
		25 334 703	27 192 264
Summa kortfristiga skulder		25 334 703	27 192 264
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		65 252 123	64 767 273

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående Eget kapital 2021-01-01	104 800	19 972 030	17 498 179	37 575 009
Årets resultat			-1 164 268	-1 164 268
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Nyemission kontant	24 500	3 482 180		3 506 680
Utgående eget kapital 2021-12-31	129 300	23 454 210	16 333 910	39 917 420

Kassaflödesanalys för moderbolaget

	Not	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter finansiella poster		-1 167 864	1 353 178
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Betald inkomstskatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 167 864	1 353 178
Förändring av kortfristiga fordringar		-371 239	61 589
Förändring av kortfristiga rörelseskulder		-1 853 966	-1 456 692
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 393 069	-41 925
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterföretag		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Upptagna lån		0	0
Nyemission, kontant		3 506 680	18 400
Lämnat koncernbidrag		0	0
Erhållet koncernbidrag		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 506 680	18 400
Årets kassaflöde		113 611	-23 525
Likvida medel vid årets början		4 074	27 599
Likvida medel vid årets slut		117 685	4 074

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde.

Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier 5 år

Finansiella instrument

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuella bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader (upplupet anskaffningsvärde). Kortfristiga leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels

- handlas på en öppen marknad till kända belopp eller
- har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Goodwill

Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden som är 5 år. Avskrivning av goodwill redovisas i resultaträkningen i posten Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Nedskrivning av icke Finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden. För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

Operationella Leasingavtal

Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Fortsatt drift och framtidsutsikter

Nu när Covid inte längre klassas som en samhällsfarlig sjukdom så förväntas resandet återgå till samma nivåer som före Covid.

Ledningen och styrelsen ser positivt på den fortsatta utvecklingen inom resandet och den fortsatta omsättningstillväxten och följer den allmänna utvecklingen av Covid-19 viruset och vidtar löpande åtgärder för att minimera den negativa effekten, den negativa effekten.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Rörelsemarginal

Rörelseresultatet i procent av nettoomsättning.

Not 2 Nettoomsättning

Omsättning m.m. per rörelsegren	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Varuförsäljning	0	0	0	0
Tjänsteuppdrag	54 143 900	39 877 595	0	0
Ränta och royalty	0	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0
Summa	54 143 900	39 877 595	0	0
	2021	2020	2021	2020
Omsättning m.m. per geografisk marknad				
Sverige	6 039 842	4 176 003	0	0
Övriga Norden	325 064	408 910	0	0
Övriga Europa	47 616 368	34 684 162	0	0
Övriga Världen	162 626	608 520	0	0
Summa	54 143 900	39 877 595	0	0

Not 3 Transaktioner med närstående

Inköp av varor och tjänster från närstående

Inköp av tjänster:	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
BSC Holdings AB	3 855 000	3 822 733	0	0
Wayamba AB	351 400	225 000	0	0
Hälsa & Konsult Wandt AB	2 099 580	1 424 804	0	0
Topsmart OÜ	821 980	0	0	0

Skulder till närstående:	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
BSC Holdings AB	-2 600 000	-3 500 000	0	0
Paxport AB	0	0	-19 879 735	-22 630 168
Paxport Group UK Ltd	0	0	-5 146 290	-4 558 500
	-2 600 000	-3 500 000	-25 026 025	-27 188 668

Not 4 Ersättning till revisorerna

PwC & Keven Fisher	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Revisionsuppdraget	559 675	354 869	354 869	354 869
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0		
Skatterådgivning	0	0		
Övriga tjänster	109 772	35 000		
Summa	669 447	389 869	354 869	354 869

Under 2021 har PWC fakturerat hela arvudet till moderbolaget Paxport Group AB.

Not 5. Operationella leasingavtal

I företagets redovisning utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av hyrda kontorslokaler. Avtalet om hyra av kontorslokal löper på 5 år med möjlighet till förlängningar.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Leasingkostnader	-3 710 033	-4 334 253	0	0
<i>Framtida leasingavgifter för operationella leasingavtal</i>				
Inom 1 år	-3 021 851	-4 197 335	0	0
Om 1-5 år	-5 741 518	-8 071 335	0	0
Om mer än 5 år	0	0	0	0
Summa	-8 763 369	-12 268 670	0	0

Not 6 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
<i>Medelantalet anställda</i>				
Kvinnor	21	26	0	0
Män	30	32	0	0
	51	58	0	0
<i>Löner och ersättningar</i>				
Styrelsen och verkställande direktören	0	0	0	0
Tantien och liknande ersättningar till styrelse och VD	0	0	0	0
Övriga anställda	23 942 481	28 670 615	0	0
	23 942 481	28 670 615	0	0
<i>Sociala avgifter och pensionskostnader</i>				
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktören	0	0	0	0
Pensionskostnader övriga anställda	1 515 598	1 598 030	0	0
Sociala avgifter enligt lag och avtal	4 961 627	5 693 365	0	0
	6 477 225	7 291 395	0	0
Totalt	30 419 706	35 962 010	0	0

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal styrelseledamöter på balansdagen				
Män	3	3	3	3
Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare				
Män	1	1	1	1

Not 7 Balanserade utgifter utvecklingsarbeten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	59 039 187	58 758 929	0	0
Årets aktiverade utgifter, intern utveckling	2 906 882	1 690 891	0	0
Valutaomräkning	1 086 925	-1 410 633	0	0
Försäljningar och utrangeringar	0	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	63 032 994	59 039 187	0	0
Ingående avskrivningar	-43 237 408	-39 432 441	0	0
Försäljningar och utrangeringar	0	0	0	0
Omklassificeringar	639 397		0	0
Årets avskrivningar	-3 309 757	-3 804 967	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-45 907 768	-43 237 408	0	0
Utgående restvärde enligt plan	17 125 226	15 801 779	0	0

Not 8. Övriga immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	913 594	913 594	0	0
Inköp	0	0	0	0
Valutaomräkning	89 955	0	0	0
Omklassificeringar			0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 003 549	913 594	0	0
Ingående avskrivningar	0	0	0	0
Omklassificeringar	-492 106	0	0	0
Årets avskrivningar	-147 291	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-639 397	0	0	0
Utgående restvärde enligt plan	364 152	913 594	0	0

Not 9 Goodwill

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	39 568 797	39 568 797	0	0
Inköp	0	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	39 568 797	39 568 797	0	0
Ingående avskrivningar	-37 083 144	-32 778 972	0	0
Årets avskrivningar	-2 485 653	-4 304 172	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-39 568 797	-37 083 144	0	0
Utgående restvärde enligt plan	0	2 485 653	0	0

Not 10 Inventarier

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	16 876 466	15 578 800	0	0
Valutaomräkning		1 297 666	0	0
Inköp	0	0	0	0
Försäljningar och uttrangeringar	0	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	16 876 466	16 876 466	0	0
Ingående avskrivningar	-16 876 466	-16 845 962	0	0
Valutaomräkning		0	0	0
Försäljningar och uttrangeringar	0	0	0	0
Årets avskrivningar		-30 504	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-16 876 466	-16 876 466	0	0
Utgående restvärde enligt plan	0	0	0	0

Not 11 Finansiella anläggningstillgångar

	Koncernen	
	2021	2020
Andra långfristiga fordringar	0	746 000
Hyrresgaranti, Stockholms kontoret	730 740	665 238
Förskottshyra, Bristol kontoret		
Summa	730 740	1 411 238

Not 12 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter	0	0	0	0
Kursdifferenser	1 203 500	5 293 347	301 071	2 380 949
Summa	1 203 500	5 293 347	301 071	2 380 949

Not 13 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatteintäkt hänförlig till justering tidigare år	0	480 214	3 595	0
Uppskjuten skatteintäkt	579 783	728 028	0	0
Summa	579 783	1 208 242	3 595	0

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-17 195 515	-40 154 483	-1 164 268	1 353 178
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (21,4%)		0	0	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader		0	0	-3 595
Skatteeffekt av ej skattepliktig realisationsvinst	0	0	0	0
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	0	22 636	0	0
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	0	0	0	0
Effekt av ändrade skattesatser	0	0	0	0
Effekt av utländska skattesatser	579 783	457 578	0	0
Redovisad skatteintäkt	579 783	480 214	0	-3 595

Not 14 Uppskjutna skatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Uppskjutna skatteskulder				
Uppskjutna skatteskulder	2 659 187	2 452 766	0	0
Avsättning latent skatt	0	0	0	0
Summa	2 659 187	2 452 766		
Kvittas mot uppskjutna skattefordringar	0	0		
Uppskj.skatteskulder som redovisas i balansräkningen	2 659 187	2 452 766		

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetald hyra	956 022	1 416 760	207 384	0
Övriga förutbetalda kostnader	267 330	399 543	20 085	8 167
Summa	1 223 352	1 816 303	227 469	8 167

Not 16 Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa eget kapital
Koncernen				
Eget kapital 2020-12-31	104 800	15 027 173	-28 303 121	-13 171 148
Överföring av föregående års resultat	0	0	0	0
Erhållet aktieägartillskott	0	0	3 500 000	0
Nyemission	24 500	0	3 482 180	3 506 680
Omräkningsdifferens valutaeffekt	0	0	3 757	3 757
Årets resultat i koncernen	0	0	-16 604 355	-16 604 355
Eget kapital 2021-12-31	129 300	15 027 173	-37 921 539	-22 765 066

Aktieägarna har lämnat ovillkorat aktieägartillskott som uppgår till totalt 15.027.173 (15.027.173) kr.

	Aktie- kapital	Reservfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Moderbolaget				
Eget kapital 2020-12-31	104 800	0	37 470 208	37 575 008
Nyemission	24 500	0	3 482 180	0
Årets resultat	0	0	-1 164 268	-1 164 268
Eget kapital 2021-12-31	129 300	0	39 788 120	39 917 420

Aktiekapitalet består av 1 293 st A-aktier med kvotvärde 100.

Not 17 Långfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<i>Följande belopp förfaller till betalning senare än fem år från balansdagen.</i>				
Skulder till kreditinstitut	487 160	776 111	0	0
Summa	487 160	776 111	0	0
<i>Följande belopp förfaller till betalning mellan ett år och fem år från balansdagen</i>				
Skulder till kreditinstitut	21 783 289	9 243 744		
Skulder till koncernbolag	0	3 500 000		
Summa	21 783 289	12 743 744	0	0
Totalt	22 270 449	13 519 855	0	0

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna löner	1 129 051	908 021	0	0
Upplupna semesterlöner	2 730 914	2 192 245	0	0
Upplupna sociala avgifter	1 372 817	856 478	0	0
Övriga poster	7 300 269	5 444 293	0	0
Summa	12 533 051	9 401 037	0	0

Not 19 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter				
För egna avsättningar och skulder				
<i>Avseende Skulder till kreditinstitut</i>				
Företagsinteckningar	15 500 000	16 706 580	0	0
Aktier i dotterföretag	0	0	20 002 173	20 002 173
Banktillgodohavanden	21 641 353	4 788 196	0	0
Summa ställda säkerheter	37 141 353	21 494 776	20 002 173	20 002 173

Eventalförpliktelser

Paxport Group AB har en generell borgen för Paxport AB.

Not 20 Andelar i dotterföretag

Moderbolaget	Eget kapital	Årets resultat	Kapitalandel		Antal aktier	Bokfört värde
			%			
Paxport AB Stockholm, 556481-2310	6 449 359	-6 233 475	100		1 136	20 002 173
Paxport Group UK Ltd Bristol, UK, 02447353	-11 447 883	-16 156 651	100		35 000	44 752 859
Summa						64 755 032

Not 21 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	23 391 730
Balanserat resultat	17 560 659
Årets resultat	-1 164 269
kronor	39 788 120

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas 0 kr per aktie, totalt	0
i ny räkning överförs	39 788 120
kronor	39 788 120

Not 22 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Effekten av den nya virusavrianten Omikron blev inte långvarig utan bokningarna av resor har ökat fr om januari månad och har under Q1-Q2 legat cirka 20-25% över 2019 års nivå. Även i Sverige har aktiviteten ökat även om återhämtningen av omsättningen ligger något efter England.

Det svenska dotterbolaget avslutade, genom tingsrättens beslut, företagsrekonstruktionen den 3 februari 2022.

Nu när Covid inte längre klassas som en samhällsfarlig sjukdom så förväntas resandet återgå till samma nivåer som före Covid. Paxport står inför en tillväxtperiod nu när integrering av befintliga system och produkter är klara. Affärsområdet Pax2Pay befinner sig i en kraftig tillväxtperiod och förväntas väsentligt öka sin omsättning.

Ledningen och styrelsen ser positivt på den fortsatta utvecklingen inom resandet och den fortsatta omsättningstillväxten och vidtar löpande åtgärder för att minimera den negativa effekten.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Michael Hallén
Styrelsens ordförande

Mikael Wandt
Verkställande direktör

Staffan Ingeborn
Styrelseledamot

Anthony Barker
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad Revisor

Deltagare

PAXPORT GROUP AB 556845-2766 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: MIKAEL WANDT

Mikael Wandt

2022-06-16 13:14:05 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: NILS STAFFAN INGEBORN

Staffan Ingebom

2022-06-16 13:18:57 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Anthony Ian Barker

Anthony Barker

2022-06-16 13:23:45 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: MICHAEL HALLÉN

Michael Hallén

2022-06-16 13:15:01 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: LARS KYLBERG

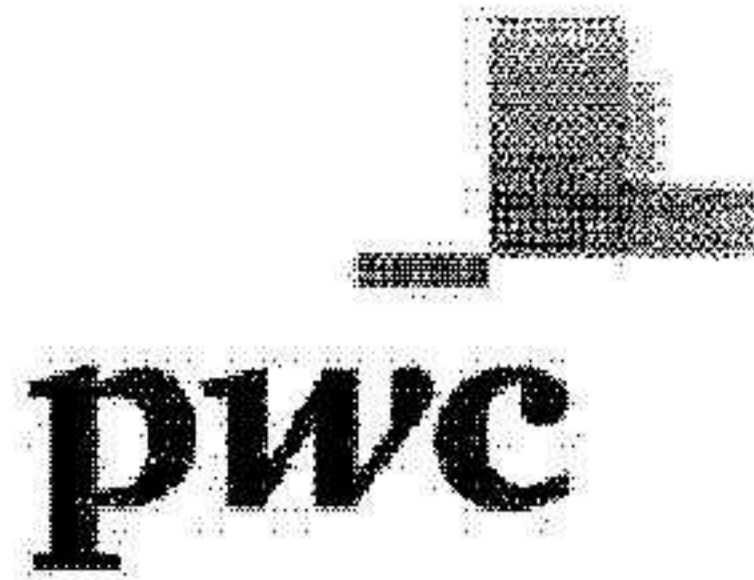
Lars Kylberg

Auktoriserad revisor

2022-06-16 14:39:53 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Paxport Group AB, org.nr 556845-2766

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Paxport Group AB för år 2021.

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 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.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

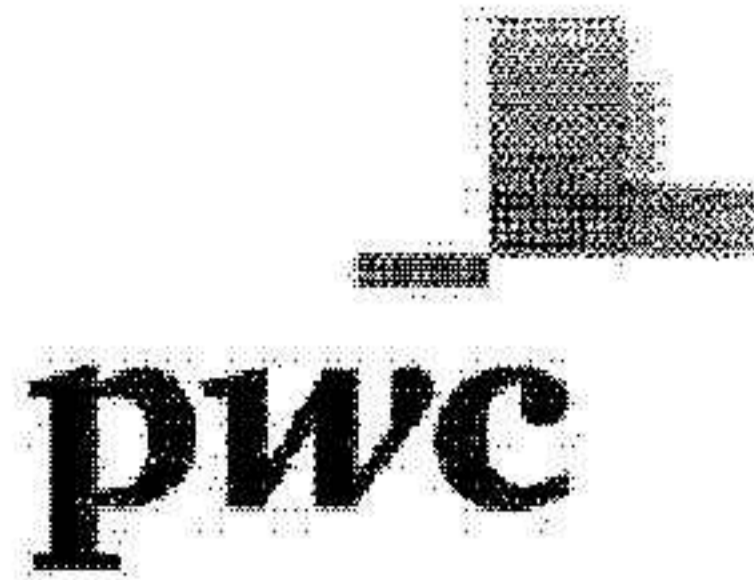
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



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 direktörens förvaltning för Paxport Group 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 direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till 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 moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den 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
- 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-06-16 14:41:05 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: LARS KYLBERG

Datum

Lars Kylberg

Auktoriserad revisor

Loveranskanal: E-post