

Årsredovisning
för
PES Holdings AB
556979-9744

Räkenskapsåret
2022

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman 2023-06-20.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.
Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Niklas Eklund, Styrelseledamot
2023-06-26

Styrelsen för PES Holdings AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Företagets huvudverksamhet är att investera i och förvalta främst onoterade tillväxtföretag.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Utveckling av investeringsverksamheten och portföljbolagen har avlöpt väl under 2022 trots utmanande macroförutsättningar. Vi har dock valt att göra nedskrivningar gällande onoterade innehav i vår investeringsportfölj. Vi den värderingsmodell som etablerats av Europeiska Investeringsfonden för "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines". Vid en nedskrivning från investerat belopp bygger denna modell bygger på en värdering från den senaste externa finansieringsrundan eller ett genomsnitt mellan finansieringsrunda och värderingen utifrån diskonterat kassaflöde.

Under verksamhetsåret har en följdinvestering genomförts i ett portföljbolag genom nyemission och deltagande i konvertibel. Företaget har också avyttrat samtliga aktier i två av portföljbolagen (Bokio och Competencer).

Bolaget presenterar sin portfölj via hemsidan www.pesholding.com.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	50 000	13 616 503	322 596	13 989 099
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Utdelning		-2 265 000		-2 265 000
Balanseras i ny räkning		322 596	-322 596	0
Årets resultat			1 673 671	1 673 671
Belopp vid årets utgång	50 000	11 674 099	1 673 671	13 397 770

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	11 674 099
årets vinst	1 673 671
	13 347 770
disponeras så att	
i ny räkning överföres	13 347 770
	13 347 770

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		75 000	75 000
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		75 000	75 000
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-154 360	-88 603
Summa rörelsekostnader		-154 360	-88 603
Rörelseresultat		-79 360	-13 603
Finansiella poster			
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar		8 368 376	326 056
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	14 234
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		-6 327 120	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-288 225	-4 091
Summa finansiella poster		1 753 031	336 199
Resultat efter finansiella poster		1 673 671	322 596
Resultat före skatt		1 673 671	322 596
Årets resultat		1 673 671	322 596

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3	11 891 791	17 594 200
Andra långfristiga fordringar	4	3 654 375	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		15 546 166	17 594 200
Summa anläggningstillgångar		15 546 166	17 594 200
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		0	2 082 712
Summa kortfristiga placeringar		0	2 082 712
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		14 616	238 529
Summa kassa och bank		14 616	238 529
Summa omsättningstillgångar		14 616	2 321 241
SUMMA TILLGÅNGAR		15 560 782	19 915 441

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		11 674 099	13 616 503
Årets resultat		1 673 671	322 596
Summa fritt eget kapital		13 347 770	13 939 099
Summa eget kapital		13 397 770	13 989 099
Långfristiga skulder			
Övriga skulder		1 934 781	1 520 482
Summa långfristiga skulder		1 934 781	1 520 482
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		6	4 405 860
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		228 225	0
Summa kortfristiga skulder		228 231	4 405 860
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 560 782	19 915 441

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Not 2 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inledningen av 2023 ser fortsatt lovande ut för flera av företagen i portföljen trots rådande Rysslands fortsatta krig i Ukraina och ekonomisk osäkerhet med hög inflation och förändrade räntemarknader. Hur detta kommer att påverka verksamheten för bolagen i PES Holdings AB:s investeringsportfölj är fortfarande osäkert.

Not 3 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	17 594 200	21 988 657
Inköp	624 711	300 196
Försäljningar	-2 082 712	-2 611 941
Omklassificeringar	2 082 712	-2 082 712
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	18 218 911	17 594 200
Ingående nedskrivningar	0	0
Årets nedskrivningar	-6 327 120	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-6 327 120	0
Utgående redovisat värde	11 891 791	17 594 200

Not 4 Andra långfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Tillkommande fordringar	3 654 375	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 654 375	0
Utgående redovisat värde	3 654 375	0

Stockholm 2023-06-20

Niklas Eklund
Niklas Eklund
Ordförande

Christoffer Persson
Christoffer Persson

Johan Siwers
Johan Siwers

Min revisionsberättelse har lämnats 2023-06-20

Åsa Ragnarsson
Åsa Ragnarsson
Godkänd revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i PES Holdings AB

Org.nr 556979-9744

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för PES Holdings AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PES Holdings ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är lämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina

uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för PES Holdings AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Halmstad 2023-06-20

Åsa Ragnarsson
Åsa Ragnarsson
Godkänd revisor