

# Årsredovisning

för

# Unwrap Finance AB

556761-0307

Räkenskapsåret

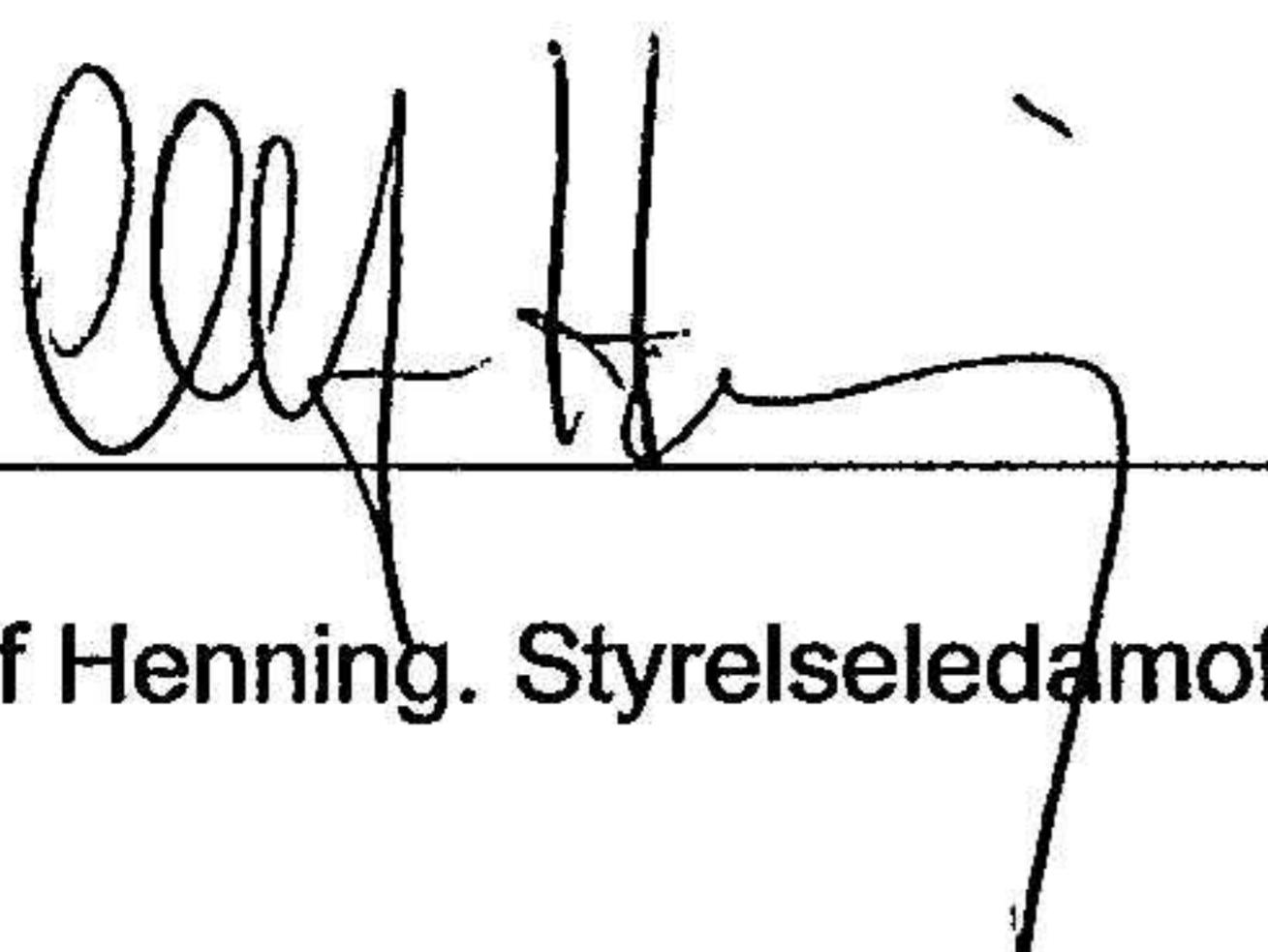
2023

## Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande Direktör i Unwrap Finance AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 26 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 26 juni 2024



Ulf Henning. Styrelseledamot Unwrap Finance AB

Styrelsen och verkställande direktören för Unwrap Finance AB får härmed avge

# Års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor, kr

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Unwrap Finance AB, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2023.

### Verksamheten

Unwrap Finance är en finansiell aktör som specialiserat sig på att assistera noterade SME-bolag (små och mellanstora bolag) med ett börsvärde understigande 1,5 miljarder SEK genom att finansiera bolaget till det att bolagets mål är uppnått.

Unwrap Finance har under några år arbetat fram olika modeller och tjänster som ökar handeln i aktien och samtidigt erbjuder enklare vägar till kapital. Genom att kombinera och forma kreativa lösningar med kunskap och erfarenhet skapas nya förutsättningar för noterade SME-bolag att skaffa kapital.

Unwrap Finance arbetar nästan uteslutande genom nätverk som har bred och mångårig erfarenhet som ledande befattningshavare, styrelseledamot, ordförande och/eller representant från större ägare. Syftet med denna struktur är att genom ökad förståelse och insikt kunna anpassa och optimera varje enskild kunds behov och möjlighet.

### Aktien och ägarförhållanden

Unwrap Finances aktie är idag inte noterad och handlas inte på någon lista.

Huvudägare i bolaget är Familjen Wallin, Hans Pohl och Patrik Wiklund. Unwrap:s aktiekapital uppgår till 11 835 Kkr och består av 236 694 316 aktier med ett kvotvärde om 0,05 kr.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I maj 2021 meddelade Finansinspektionen att man anser att bolagets dotterbolag Unwrap Finance Nordic AB under 2017 brutit mot skyldigheten att rapportera transaktioner till Finansinspektionen. Unwrap har en annan uppfattning i frågan än Finansinspektionen. I maj 2021 har Finansinspektionen meddelat att man fattat beslut och att man bötfäller Unwrap Finance Nordic AB för utebliven rapportering. Bötesbeloppet uppgick till 25 Mkr. Tvisten har behandlats i Förvaltningsdomstolen som dömde till Finansinspektionens fördel, men vitesbeloppet sattes ned till 3 Mkr. Båda parter har överklagat Förvaltningsdomstolens beslut till Kammarrätten. Finansinspektionen yrkar på att vitesbeloppet, som Förvaltningsdomstolen beslutade, var för lågt och vill att det höjs till 15 Mkr. Unwrap anser att Förvaltningsdomstolens beslut är felaktigt och bedömer att man kommer att nå framgång med överklagan i ärendet och att beslutet om böter kommer att undanröjas. Förhandling i Kammarrätten skedde den 12 september 2023 och dom har ännu inte fallit i ärendet. Så länge som Kammarrätten inte kommit med en dom i fallet, kan inte Bolaget fortsätta driva sin finansieringsmodell på det sätt man tidigare gjort, eftersom detta skulle bryta mot Förvaltningsrättens dom, men om Bolaget följer Förvaltningsrättens dom, föreligger det en risk att Ekobrotts Myndigheten anser detta som kursmanipulation och kan då åtala bolaget. På grund av detta krävs en dom i Kammarrätten som klargör vad som gäller och då kan Bolaget anpassa verksamheten till detta och driva verksamheten vidare inom koncernen. Så fort Kammarrätten meddelar sin dom kommer koncernen starta sin anpassade finansieringsmodell, oavsett om vi vinner målet eller ej. Efterfrågan på kapital i marknaden är stor och vi har redan bolag som vill ha vår hjälp. Oavsett hur det går i Kammarrätten, så ser koncernen en ljus framtid för sina produkter och kommer relativt snabbt vara uppe i liknande volymer som vi hade innan Finansinspektionen stämning. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget och koncernen komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift. Beloppet om 15 miljoner kronor har redovisats som en eventualförpliktelse.

Se vidare not 17.

Den 30 juni hölls årsstämma varvid stämman fattade beslut enligt styrelsens och valberedningens förslag. Bland annat beslutade stämman

- att fastställa resultaträkningen och balansräkningen
- att välja Henrik Holm, Ulf Henning, Niclas Stenberg och Björn Wallin till styrelseledamöter
- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler

För detaljerad information hänvisas till kallelsen samt förslag som finns hos bolaget.

Som meddelades i Årsredovisningen för 2022 så har Brighter AB gått i konkurs och den 5 oktober meddelade Attunda tingsrätt att fallet avskrivs och att Brighter AB i konkurs ska betala ersättning till Unwrap Finance AB för rättegångskostnader med 1 500 905 kronor. Någon betalning har ännu inte skett eftersom konkursboet inte har några pengar. Unwrap utreder genom sin jurist om det finns möjlighet att genom Brighters styrelseförsäkring kunna få ut hela eller del av skadeståndet.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har två konvertibla skuldebrev på totalt 20,3 mkr. Under våren har en av innehavarna begärt att konvertera 5 mkr till aktier i bolaget och detta kommer att effektueras inom kort.

## Finansiell utveckling

### Flerårsöversikt

Beloppen i flerårsöversikten är angivna i tusentals kronor om inte annat anges.

	2301-2312	2201-2212	2101-2112	2001-2012	1901-1912
Rörelsens intäkter	494	1 732	1 998	1 622	2 681
Rörelsens kostnader	-10 012	-11 035	-11 132	-6 860	-5 715
Rörelseresultat	-9 518	-9 304	-9 135	-5 238	-3 034
Finansiella poster	-936	-22 828	16 790	16 587	9 444
Resultat efter finansiella poster	-10 454	-32 131	7 655	11 349	6 410
Skatt	0	1 650	-1 913	-3 010	-1 373
Årets resultat	-10 454	-30 481	5 742	8 338	5 037

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen avseende 2023 uppgick till 494 tkr (1 123) och övriga rörelseintäkter uppgick till 0 tkr (609). Nettoomsättningen avser främst abonnemang av sk Q2Trade-tjänsten som kunder tecknar med Unwrap. För denna tjänst tar Unwrap ut en mindre månatlig avgift.

Rörelsens kostnader uppgick till -10 012 tkr (-11 035). De ligger något lägre jämfört med 2022 trots då bolaget tog på sig stora advokatkostnader till följd av de processer som bolaget blivit intvingad i.

- Övriga externa kostnader har minskat med 588 tkr jämfört med 2022, främst beroende på minskade advokatkostnader.
- Personalkostnaderna är något lägre jämfört med 2022 eftersom genomsnittligt antal anställda var något lägre 2023 jämfört med 2022.

Normalt har Unwraps huvudsakliga intäktskälla kommit från de On-Tap uppdrag som bolaget har för kunders räkning, men efter Finansinspektionens stämning av bolaget har vi varit tvingade att pausa denna verksamhet tills dess att fallet är avgjort i Kammarrätten. Den intäkt som On-Tap uppdragen genererar räknas som en finansiell intäkt och redovisas under Finansiella poster.

Under 2023 har bolaget inte genomfört några On-Tap-uppdrag, vilket inneburit kraftigt minskade finansiella intäkterna.

Årets resultat uppgår till -10 454 tkr (-30 481).

### Finansiell ställning och kassaflöde

Anläggningstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 11 373 tkr (11 130) och består främst av balanserade utvecklingskostnader i samband med att bolaget utvecklar ett IT-system som ska effektivisera hanteringen av bolagets produkter.

Bolagets omsättningstillgångar uppgick vid årets slut till 6 633 tkr (41 901). Den stora minskningen i omsättningstillgångarna beror främst på att bolaget pausat sin On-Tap verksamhet och därmed återlämnat samtliga inlånade aktier. Kassen uppgick vid årsskiftet till 817 tkr (4 370).

De långfristiga skulderna uppgick vid årsskiftet till 21 237 tkr (39 792) och består till största del av konvertibla lån. De kortfristiga skulderna uppgick till 3 999 tkr (10 062) har minskat beroende på skulder till kunder reglerats i och med minskningen av On-Tap affärerna.

Kassaflödet under året uppgick till -3 553 tkr (2 270). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23 364 tkr (-12 759). Investeringsverksamheten bidrog med ett negativt kassaflöde på -8 155 tkr (8 647).

Soliditeten var den 31 december 2023 negativ (6%).

### Finansiering

Styrelsen granskar regelbundet företagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att företaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten enligt den strategiska inriktning som styrelsen beslutat om.

### Medarbetare

Antal anställda i koncernen uppgick till 2 (2) personer vid utgången av året.

### Moderbolaget

Moderbolaget Unwrap Finance AB är framför allt ett holdingbolag där företagsledningen är placerad. Under 2023 har en viss del av verksamheten bedrivits i moderbolaget.

### Framtidsutsikter

Efter att pandemin gick till ända utbröt kriget i Ukraina vilket i sig medförde stor ekonomisk oro i hela världen med stigande inflation och räntor som direkt konsekvens. Alla SME-bolag drabbas av detta också med ökat behov av rörelsekapital för att täcka ökade kostnader. När drygt 60% av bolagen ännu inte går med vinst utan är fortsatt i en fas av utveckling och expansion påverkas behovet av rörelsekapital ännu mer.

Handelsvolymerna i dessa SME-bolag har gått från att vara onormalt hög under pandemin till att nu vara lägre än innan pandemin vilket givetvis är både oroande och utmanande för noterade SME-bolag i hela Europa. Behovet av finansiering av SME-bolag är stort och väntas de närmsta åren förbli på en högre nivå än normalt vilket borgar för att Unwrap står inför en intressant framtid. Vi tror mycket på att den svenska SME-marknaden kommer påverkas av internationella influenser av såväl modeller som processer för att förbättra rörelsekapitalet i dessa noterade bolag. Det är Unwraps ambition att vara en del av denna utveckling.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

### Finansiella risker

Bolaget har baserat målen på detaljerade antaganden som de ledande befattningshavarna och styrelsen utgått ifrån när de bestämt målen, men det finns en risk att dessa antaganden i framtiden inte återspeglar den kommersiella, regulatoriska och ekonomiska miljö i vilket bolaget verkar. Således kan antagandena förändras eller inte alls komma att materialiseras. Därutöver kan oförutsedda händelser medföra negativ inverkan på de faktiska resultat som bolaget uppnår i framtiden, oaktat om antagandena visar sig riktiga eller inte. Därför kan bolagets faktiska resultat avvika från dessa mål och investerare bör inte fästa orimlig vikt vid dem.

### Regulatoriska risker

Som redovisats ovan så har bolagets dotterbolag Unwrap Finance Nordic AB en pågående tvist med Finansinspektionen avseende hur bolaget ska redovisa sina OnTap-affärer. Finansinspektionen har stämt bolaget på ett belopp om 15 mkr och hävdar att bolaget rapporterat på ett felaktigt sätt. Bolaget är av en annan uppfattning och har till sin hjälp anlitat EUs expert inom området, Professor Lars Klöhn. Prof Klöhn är av samma uppfattning som bolaget och har redovisat detta för Kammarrätten, men någon dom har ännu inte fallit i tvisten. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget och koncernen komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift.

### Skatterelaterade risker

Det finns en risk att skatterevisioner och utvärderingar kan resultera i att bolaget blir föremål för ytterligare skatt eller får avslag på skattemässiga avdrag, exempelvis på grund av finansieringar eller interna transaktioner. I händelse av att Unwrap Finance tolkning eller tillämpning av skattelagstiftning, skatteavtal eller andra skattebestämmelser är felaktig, om en eller flera myndigheter får framgång i en beskattning av bolaget, eller om tillämpliga skattelagar, skatteavtal, bestämmelser eller tolkningar av myndigheter därav eller om administrativ praxis i relation därtill ändras, inkluderat med retroaktiv effekt, kan bolagets tidigare och nuvarande skatteposition bli föremål för omprövning. Skulle skattemyndighet vinna framgång med en sådan omprövning, kan en ökad skattekostnad tillkomma, inkluderat avgifter och räntekostnader, vilket skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Risker relaterade till ackumulerade skattemässiga underskott

Unwrap Finance har ackumulerade skattemässiga underskott som per den 31 december 2023 uppgår till 57,1 MSEK. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som bolaget gör och på så vis minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skattemässiga underskott samt användningen därav är föremål för omfattande begränsningsregler. Unwrap Finance möjlighet att i framtiden helt eller delvis utnyttja de ackumulerade underskotten avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i bolaget. Unwrap Finance möjlighet att i framtiden helt eller delvis utnyttja de ackumulerade underskotten kan också komma att påverkas av förändringar i tillämplig skattelagstiftning. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera skatt på framtida vinster betyder det att bolagets skattekostnader kommer bli högre vilket kan komma att påverka bolagets framtida verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

### Valutarisk

Unwrap Finance redovisar finansiell ställning och resultat i valutan SEK. Unwrap Finance har internationella ambitioner varför framtida intäkter enligt styrelsens bedömning kan komma ske huvudsakligen i annan valuta som exempelvis euro eller annan lokal valuta inom Europa eller även andra världsdelars valutor. Bolaget kommer därmed att exponeras för valutafluktuationer, vilket skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Ryktesrisk och negativ publicitet

Med ryktesrisk eller negativ publicitet avses att bolaget får ett försämrat anseende på marknaden, i media eller hos kunder. Exempel på faktorer som kan påverka ryktet är oförutsedda problem med produkternas-, eller tjänsternas kvalitet, vilket skulle kunna skada bolagets renommé och medföra ökade kostnader. I takt med att bolaget växer och blir en större aktör på marknaden ökar också risken för negativ publicitet, vilket skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### Finansieringsrisk och likviditetsrisk

Finansieringsrisk avser risken att refinansiering av förfallande lån försvåras eller blir kostsam och att koncernen därmed får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Likviditetsrisk avser risken att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller. Eftersom bolaget för tillfället har ett negativt kassaflöde, är man i dagsläget beroende av extern finansiering, som bolagsledningen arbetar med att lösa. Om externt kapital måste anskaffas via aktieemission riskerar befintliga aktieägare att bli utspädda. Ett misslyckande med att generera vinster i

tillfredsställande omfattning eller att lösa uppkomna finansieringsbehov kan i värsta fall leda till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av bolaget.

#### Förslag till vinstdisposition

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman att årets förlust i sin helhet överförs till nästa år.

Till årsstämmans förfogande står följande medel (Kkr)

Överkursfond	54 537
Balanserat resultat	-44 811
Årets resultat	-5 655
<b>Summa</b>	<b>4 071</b>
Styrelsen föreslår att vinstmedel disponerats så att i ny räkning överförs	4 071
<b>Summa</b>	<b>4 071</b>

## Resultaträkning för koncernen

kSEK	Not	Helår 2023	Helår 2022
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3	494	1 123
Övriga rörelseintäkter		0	609
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>494</b>	<b>1 732</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	6	-6 489	-7 077
Personalkostnader	4,5	-3 511	-3 956
Övriga rörelsekostnader		-11	-2
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-10 012</b>	<b>-11 035</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-9 518</b>	<b>-9 304</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Finansnetto	7	-936	-22 828
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-10 454</b>	<b>-32 131</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Förändring av periodiseringsfond			
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-10 454</b>	<b>-32 131</b>
Skatt	10		1 650
<b>Årets resultat</b>		<b>-10 454</b>	<b>-30 481</b>
<b>Resultat per aktie</b>			
före utspädning (kr)		-0,04	-0,13
efter utspädning (kr)		na	na
Genomsnittligt antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning (i tusental)		236 694	236 694

## Balansräkning för koncernen

KSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingskostnader		6 740	6 497
Uppskjuten skattefordran		4 633	4 633
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>11 373</b>	<b>11 130</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		225	20 053
Kundfordringar		105	1 196
Aktuella skattefordringar		27	150
Övriga fordringar		4 207	13 811
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	1 252	2 320
Likvida medel		817	4 370
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>6 633</b>	<b>41 901</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>18 007</b>	<b>53 031</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	14	11 835	11 835
Överkursfond		3 000	3 000
Balanserat resultat		-11 646	18 823
Årets resultat		-10 454	-30 481
<b>Summa eget kapital</b>		<b>-7 265</b>	<b>3 177</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder		1 000	17 719
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 000</b>	<b>17 719</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kunder		799	8 954
Leverantörsskulder		1 953	926
Konvertibla lån		20 273	22 073
Övriga skulder		247	182
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	1 000	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>24 272</b>	<b>32 135</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>18 007</b>	<b>53 031</b>

## Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

kSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>2022-12-31</b>	<b>11 835</b>	<b>3 000</b>	<b>18 823</b>	<b>-30 481</b>	<b>3 177</b>
Ombokning av föregående års resultat			-30 481	30 481	0
Periodens resultat				-10 454	-10 454
<b>2023-12-31</b>	<b>11 835</b>	<b>3 000</b>	<b>-11 658</b>	<b>-10 454</b>	<b>-7 277</b>

## Rapport över kassaflöden för koncernen

kSEK	Not	Helår 2023	Helår 2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt		-10 454	-35 216
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Betald inkomstskatt		123	1 953
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-10 331</b>	<b>-33 263</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		31 604	20 432
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		2 091	72
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		<b>33 695</b>	<b>20 504</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>23 364</b>	<b>-12 759</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-243	-2 772
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-8 155	-2 088
Avyttring av finansiella tillgångar			13 507
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-8 398</b>	<b>8 647</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		0	8 749
Lån och konvertibler		-18 519	0
Utdelning		0	-2 367
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-18 519</b>	<b>6 382</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-3 553</b>	<b>2 270</b>
Likvida medel vid periodens början		4 370	2 100
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>817</b>	<b>4 370</b>

## Resultaträkning för moderbolaget

kSEK	Not	Helår 2023	Helår 2022
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3	0	438
Övriga intäkter		0	596
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>0</b>	<b>1 034</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
<b>Handelsvaror</b>			
Externa kostnader	6	-3 813	-2 622
Personalkostnader	4,5	-2 546	-2 537
Övriga rörelsekostnader		-8	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 368</b>	<b>-4 126</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansnetto	7	712	2 801
Nedskrivning av andelar i dotterbolag			-21 652
Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar			
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-5 655</b>	<b>-22 978</b>
Skatt	10	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-5 655</b>	<b>-22 978</b>

2024070322003

## Balansräkning för moderbolaget

kSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Aktier i dotterbolag	18	28 138	28 138
Balanserade utgifter	12	6 740	6 497
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>34 878</b>	<b>34 635</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		225	18 184
Aktuella skattefordringar		0	150
Fordringar hos koncernföretag		0	12
Övriga fordringar		2 725	10 117
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	491
Likvida medel		589	3 698
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>3 540</b>	<b>32 652</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>38 418</b>	<b>67 288</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	14	11 835	11 835
Överkursfond		54 537	54 537
Balanserat resultat		-44 811	-21 833
Årets resultat		-5 655	-22 978
<b>Summa eget kapital</b>		<b>15 906</b>	<b>21 561</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	9	1 000	17 719
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 000</b>	<b>17 719</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kunder		0	5 527
Leverantörsskulder		318	284
Konvertibla lån	8	20 273	22 073
Övriga skulder		121	124
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	800	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>21 512</b>	<b>28 008</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>38 418</b>	<b>67 288</b>

## Rapport över förändringar i Moderbolagets eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
2022-12-31	11 835	54 537	-21 833	-22 977	21 561
Omföring av föregående års resultat			-22 977	22 977	0
Årets resultat				-5 655	-5 655
2023-12-31	11 835	54 537	-44 810	-5 656	15 906

## Nyckeltal

	Not	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning, kSEK		494	1 648
Rörelsemarginal, %		na	Na
Avkastning på eget kapital		na	Na
Eget kapital per aktie, SEK		0,0	0,0
Soliditet		na	6%
Antalet anställda vid periodens slut		2	2

## NOTER

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Unwrap Finance AB:s koncernredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernen består av bolagen Unwrap Finance AB org nr 556761-0307, Imidend AB, tidigare Unwrap Finance Europe AB, org nr 559187-5827, Unwrap Finance Trading AB org nr 559187-5793 samt Unwrap Finance Nordic AB org nr 556842-2694.

### Koncernredovisning

Unwrap Finance AB upprättar koncernredovisning. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Minoritetens andel av de förvärvade nettotillgångarna värderas till verkligt värde.

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Koncernen saknar dotterföretag i andra länder. Därmed sker ingen omräkning av dotterbolags resultat- och balansräkning i utländsk valuta.

### Utländska valutor

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs. Per balansdagen 2023-12-31 fanns inga utländska poster.

### Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför intäkter i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Unwrap Finances primära intäkter består av:

- abonnemangsentäkt för tjänsten "On tap funding" och "Q2 Trade"
- ränteintäkter på utlånat kapital

Abonnemangsentäkten, försäljning av tjänst, redovisas i den period då tjänsterna utförs och periodiseras linjärt över avtalsperioden i och med att uppdraget består av ett obestämt antal aktiviteter under en bestämd tidsperiod.

### Andra typer av intäkter

Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

### Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder netto redovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

### Finansiella instrument

Unwrap Finance finansiella tillgångar består av aktier som innehas för handel (lageraktier), kundfordringar, fordringar på koncernbolag, övriga fordringar och kassa och bank. Unwrap Finance finansiella skulder består av inlåning av aktier, leverantörsskulder och övriga skulder.

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 12 vilket innebär att finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel (aktieinnehav samt inlåning av aktier) redovisas till verkligt värde (marknadsvärde) med resultatförändringar i resultaträkningen. I och med att aktieinnehav, skuld och fordran har sin värdering baserad på samma underliggande variabel (aktiepriset) så innebär detta att positiva och negativa värderingseffekter på tillgångar och skulder neutraliseras (nettas ut), oftast i samma period, men om inte i exakt samma period över tid.

### Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Varulagret utgörs endast av aktier.

### Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

### Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

### Ersättningar till anställda

#### Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester och betald sjukfrånvaro. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

#### Ersättningar efter avslutad anställning:

I koncernen förekommer enbart avgiftsbestämda pensionsplaner.

I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas tjänster utförts.

#### Ersättningar vid uppsägning:

Ersättningar vid uppsägning utgår då något företag inom koncernen beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

### Leasingavtal

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. Koncernen har endast operationella leasingavtal. Företaget är ej leasegivare.

### Kassaflödesanalys

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

Som likvida medel klassificerar företaget enbart kassamedel.

### Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Unwrap Finance AB gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

### Underskottsavdrag

Koncernens underskottsavdrag har värderats och redovisas som uppskjuten skattefordran.

### Värdering av andel i dotterbolag

Företagsledningen bedömer löpande värdet på moderbolagets tillgångar. Viktiga antaganden för att bedöma huruvida ett eventuellt nedskrivningsbehov uppstått utgörs primärt av en bedömning av framtida omsättningstillväxt och rörelsemarginal. Ifall indikation på nedskrivningsbehov uppstår genomförs ett nedskrivningstest. Ledning har genomfört en nedskrivningsprövning av värderingen i dotterbolagen i form av en Diskonterad kassaflödesanalys (DCF). Det resultat som denna DCF ger visar att värderingen per balansdagen kan försvaras, detta trots att man varit väldigt försiktig med antaganden om verksamheten framåt.

### Not 3 Intäkter

#### Nettoomsättning

#### Koncernen

Kkr	2023	2022
Nettoomsättning	494	1 123
Summa	494	1 123

#### Moderbolaget

	2023	2022
Nettoomsättning	0	438
Summa	0	438

## Not 4 Personal m. m.

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

## Koncernen

Kkr	2023	2022
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelseledamöter och VD	1 900	1 900
Ledande befattningshavare	0	0
Övriga anställda	668	963
<b>Sociala kostnader</b>		
Pensionskostnader för vd och ledande befattningshavare	0	0
Pensionskostnader övriga anställda	66	109
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	877	984
<b>Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>3 511</b>	<b>3 956</b>

## Moderbolaget

Kkr	2023	2022
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelseledamöter och VD	1 900	1 900
Ledande befattningshavare och övriga anställda	0	0
<b>Sociala kostnader</b>		
Pensionskostnader för vd och ledande befattningshavare	0	0
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	639	637
<b>Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>2 546</b>	<b>2 537</b>

## Not 5. Medelantal anställda

## Koncernen

## Medelantal anställda

	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Totalt	0	2	2	0	3	3

## Moderföretaget

## Medelantal anställda

	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Totalt	0	2	2	0	3	3

## Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Koncernen

Antal på balansdagen

	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Koncern						
Styrelseledamöter	0	4	4	0	4	4
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	0	2	2	0	2	2

## Not 6 Ersättning till revisorerna

Kkr

	Koncernen	
	2023	2022
Revisionsuppdraget (BDO Mälardalen AB)	170	281
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa	170	281

## Not 7 Finansnetto

Kkr

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Kursdifferenser	0	0	0	0
Resultat från försäljning av finansiella tillgångar	-936	-20 965	1 162	4 645
Nedskrivning av finansiella tillgångar		0		-21 652
Anteciperad utdelning	0	0	0	0
Övriga räntekostnader	-	-1 863	-450	-1 845
Summa	-936	-22 828	712	-18 851

## Not 8 Konvertibelt lån

Kkr

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Kapitalskuld	20 000	20 000	20 000	20 000
Upplupen ränta 6%	273	2 073	273	2 073
Summa	20 273	22 073	20 273	22 073

## Not 9 Övriga långfristiga skulder

Kkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Kapitalskuld	1 000	17 500	1 000	37 500
Upplupen ränta 6%		219		2 292
<b>Summa</b>	<b>1 000</b>	<b>17 719</b>	<b>1 000</b>	<b>39 792</b>

## Not 10 Skatt

## Avstämning av effektiv skatt

## Koncernen

Kkr	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-6 054		-30 481
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 21,4% (22%)	20,6%		20,6%	
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-20,6%		-20,6%	
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,00%		0,00%	
Avdragsgilla ej kostnadsförda utgifter	0,00%		0,00%	
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande ökning av aktiverad uppskjuten skatt	-11,36%		-11,36%	
Effekt av ändrad skattesats				
Redovisad uppskjuten skatt				
Redovisad skattekostnad	0,00%		0,00%	

## Avstämning av effektiv skatt

## Moderbolaget

Kkr	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-5 155		-22 978
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 21,4% (22%)	20,6%	0	20,6%	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-20,6%	0	-20,6%	
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,00%	0	0,00%	
Avdragsgilla ej kostnadsförda utgifter	0,00%	0	0,00%	
Förändring av underskottsavdrag utan motsvarande ökning av aktiverad uppskjuten skatt				
Redovisad skattekostnad	0,00%	0	0,00%	0

**Not 11 Anläggningstillgångar****Aktier i andra företag****Koncernen och moderföretaget**

Kkr	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	0	13 507
Aktier i andra företag		
Företagsinteckning	0	-1 000
Lån till Matera		-482
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	12 025
Ingående nedskrivningar		
Nedskrivningar	0	-12 025
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-12 025
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Not 12 Balanserade utvecklingskostnader****Koncernen och moderföretaget**

Kkr	2023	2022
Ingående balanserade utvecklingskostnader	6 497	3 725
Utveckling av IT system	243	2 772
Utgående balanserade utvecklingskostnader	<b>6 740</b>	<b>6 497</b>

**Not 13 Operationella leasingavtal**

	Koncernen	
	2023	2022
Framtida minimileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:		
Förfaller till betalning inom ett år	113	178
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	0	0
	0	0

I koncernens redovisning har den operationella leasingen i allt väsentligt utgjorts av billeasing.

**Not 14 Eget Kapital****Stamaktier**

Anges i tusental aktier	2023	2022
Ingående antal aktier	236 694	236 694
Utgående antal aktier	236 694	236 694

Se rapport avseende förändring i det egna kapitalet på sid 10.

## Not 15 Uppskjuten skatteskuld

Kkr	2023	2022
Ingående skatteskuld	3 085	3 085
Förändring av skatteskuld under året	-3 085	-3 085
Utgående skatteskuld	0	0

## Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Semesterlöner	0	0	0	0
Upplupna sociala avgifter	0	0	0	0
Upplupna löner	0	0	0	0
Övriga poster	1 000	0	800	0
Summa	1 000	0	800	0

## Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023	2022
<b>Koncernen</b>		
Kkr		
Inga ställda säkerheter	0	0
Eventalförpliktelser	15 000	15 000
<b>Moderbolaget</b>		
Kkr		
Inga ställda säkerheter	0	0

I maj 2021 meddelade Finansinspektionen att man anser att bolagets dotterbolag Unwrap Finance Nordic AB under 2017 brutit mot skyldigheten att rapportera transaktioner till Finansinspektionen. Unwrap har en annan uppfattning i frågan än Finansinspektionen. I maj 2021 har Finansinspektionen meddelat att man fattat beslut och att man bötfäller Unwrap Finance Nordic AB för utebliven rapportering. Bötesbeloppet uppgick till 25 Mkr. Tvisten har behandlats i Förvaltningsdomstolen som dömde till Finansinspektionens fördel, men vitesbeloppet sattes ned till 3 Mkr. Båda parter har överklagat Förvaltningsdomstolens beslut till Kammarrätten. Finansinspektionen yrkar på att vitesbeloppet, som Förvaltningsdomstolen beslutade, var för lågt och vill att det höjs till 15 Mkr. Unwrap anser att Förvaltningsdomstolens beslut är felaktigt och bedömer att man kommer att nå framgång med överklagan i ärendet och att beslutet om böter kommer att undanröjas. Förhandling i Kammarrätten skedde den 12 september 2023 och dom har ännu inte fallit i ärendet. Så länge som Kammarrätten inte kommit med en dom i fallet, kan inte Bolaget fortsätta driva sin finansieringsmodell på det sätt man tidigare gjort, eftersom detta skulle bryta mot Förvaltningsrättens dom, men om Bolaget följer Förvaltningsrättens dom, föreligger det en risk att Ekobrotts Myndigheten anser detta som kursmanipulation och kan då åtala bolaget. På grund av detta krävs en dom i Kammarrätten som klargör vad som gäller och då kan Bolaget anpassa verksamheten till detta och driva verksamheten vidare inom koncernen. Så fort Kammarrätten meddelar sin dom kommer koncernen starta sin anpassade finansieringsmodell, oavsett om vi vinner målet eller ej. Efterfrågan på kapital i marknaden är stor och vi har

redan bolag som vill ha vår hjälp. Oavsett hur det går i Kammarrätten, så ser bolaget en ljus framtid för bolagets produkter och vi kommer relativt snabbt vara uppe i liknande volymer som vi hade innan Finansinspektionen stämde oss. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget och koncernen komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift. Beloppet om 15 miljoner kronor har redovisats som en eventualförpliktelse.

#### Koncernen

Kkr	2023	2022
Avskrivningar och nedskrivningar	0	12 025
Övriga ej likviditetspåverkande poster		
<b>Summa justeringar</b>	<b>0</b>	<b>12 025</b>

#### Not 18 Andelar i dotterföretag, moderföretag

##### Andelar i dotterföretag, moderföretaget

Kkr	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	28 138	31 265
Årets förvärv	0	18 256
Kostnadsfört aktieägartillskott	0	-18 526
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	0	-3 126
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>28 138</b>	<b>28 138</b>

#### Innehav i andelar i dotterföretag utgörs av följande: 2023

Org nr	Säte	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde
Imidend AB 559187-5827	Sthlm	100%	100%	427 853	28 138 kr
Unwrap Finance Nordic AB (indirekt) 556842-2694	Sthlm	100%	100%	229 358	0 kr
Unwrap Finance Trading AB (indirekt) 559187-5793	Sthlm	100%	100%	50 000	0 kr

#### Not 19 Händelser efter balansdagen

Bolaget har två konvertibla skulderbrev på totalt 20,3 mkr. Under våren har en av innehavarna begärt att konvertera 5 mkr till aktier i bolaget och detta kommer att effektueras inom kort.

Stockholm 2024-06-26

Henrik Holm  
Ordförande

Ulf Henning  
Ledamot

Niclas Stenberg  
Ledamot

Björn Wallin  
Ledamot och Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-06-26

BDO MÄLARDALEN AB

Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor



# Document history

26.06.2024 11:13

Preliminär Årsredovisning 2023 Unwrap Finance AB ver 10.pdf  
21 pages

Johan Andersson • 26.06.2024 10:08

BkeiqnSt80

BJS53BYLR-BkeiqnSt80

## Activity log

HENRIK HOLM henrik@holmmanagement.se	Signed Authenticated	26.06.2024 10:33 26.06.2024 10:32	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/04/14) IP: 94.234.113.18
Ulf Bernhard Thorsson Henning ulf.henning@unwrapfinance.com	Signed Authenticated	26.06.2024 10:37 26.06.2024 10:36	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1955/12/20) IP: 217.213.133.76
NICLAS STENBERG niclas.stenberg@unwrapfinance.com	Signed Authenticated	26.06.2024 10:55 26.06.2024 10:53	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1973/02/27) IP: 155.4.102.246
BJÖRN WALLIN bjorn.wallin@unwrapfinance.com	Signed Authenticated	26.06.2024 10:55 26.06.2024 10:55	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1963/06/07) IP: 155.4.102.246
Sten Johan Pharmanson johan.pharmanson@bdo.se	Signed Authenticated	26.06.2024 11:13 26.06.2024 11:10	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/11/13) IP: 217.119.170.26

## Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.  
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR  
compliant



eIDAS  
standard



PAdES  
sealed

## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Unwrap Finance AB  
Org.nr. 556761-0307

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Unwrap Finance AB för år 2023.

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 2023 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort våra 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

Vi vill fästa uppmärksamhet på informationen som lämnas i förvaltningsberättelsen väsentliga händelser under räkenskapsåret och väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång samt i not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser och not 19 Händelser efter balansdagen i årsredovisningen samt Regulatoriska risker i förvaltningsberättelsens avsnitt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

#### "Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I maj 2021 meddelade Finansinspektionen att man anser att bolagets dotterbolag Unwrap Finance Nordic AB under 2017 brutit mot skyldigheten att rapportera transaktioner till Finansinspektionen. Unwrap har en annan uppfattning i frågan än Finansinspektionen. I maj 2021 har Finansinspektionen meddelat att man fattat beslut och att man bötfäller Unwrap Finance Nordic AB för utebliven rapportering. Bötesbeloppet uppgick till 25 Mkr. Tvisten har behandlats i Förvaltningsdomstolen som dömde till Finansinspektionens fördel, men vitesbeloppet sattes ned till 3 Mkr. Båda parter har överklagat Förvaltningsdomstolens beslut till Kammarrätten. Finansinspektionen yrkar på att vitesbeloppet, som Förvaltningsdomstolen beslutade, var för lågt och vill att det höjs till 15 Mkr. Unwrap anser att Förvaltningsdomstolens beslut är felaktigt och bedömer att man kommer att nå framgång med överklagan i ärendet och att beslutet om böter kommer att undanröjas. Förhandling i Kammarrätten skedde den 12 september 2023 och dom har ännu inte fallit i ärendet. Så länge som Kammarrätten inte kommit med en dom i fallet, kan inte Bolaget fortsätta driva sin finansieringsmodell på det sätt man tidigare gjort, eftersom detta skulle bryta mot Förvaltningsrättens dom, men om Bolaget följer Förvaltningsrättens dom, föreligger det en risk att Ekobrotts Myndigheten anser detta som kursmanipulation och kan

då åtala bolaget. På grund av detta krävs en dom i Kammarrätten som klargör vad som gäller och då kan Bolaget anpassa verksamheten till detta och driva verksamheten vidare inom koncernen. Så fort Kammarrätten meddelar sin dom kommer koncernen starta sin anpassade finansieringsmodell, oavsett om vi vinner målet eller ej. Efterfrågan på kapital i marknaden är stor och vi har redan bolag som vill ha vår hjälp. Oavsett hur det går i Kammarrätten, så ser koncernen en ljus framtid för sina produkter och kommer relativt snabbt vara uppe i liknande volymer som vi hade innan Finansinspektionen stämning. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget och koncernen komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift. Beloppet om 15 miljoner kronor har redovisats som en eventalförpliktelse.

Se vidare not 17.

...

Som meddelades i Årsredovisningen för 2022 så har Brighter AB gått i konkurs och den 5 oktober meddelade Attunda tingsrätt att fallet avskrivs och att Brighter AB i konkurs ska betala ersättning till Unwrap Finance AB för rättegångskostnader med 1 500 905 kronor. Någon betalning har ännu inte skett eftersom konkursboet inte har några pengar. Unwrap utreder genom sin jurist om det finns möjlighet att genom Brighters styrelseförsäkring kunna få ut hela eller del av skadeståndet."

Vi vill vidare fästa uppmärksamhet på informationen som lämnas i förvaltningsberättelsen under rubriken väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

#### "Regulatoriska risker

Som redovisats ovan så har bolagets dotterbolag Unwrap Finance Nordic AB en pågående tvist med Finansinspektionen avseende hur bolaget ska redovisa sina OnTap-affärer. Finansinspektionen har stämt bolaget på ett belopp om 15 mkr och hävdar att bolaget rapporterat på ett felaktigt sätt. Bolaget är av en annan uppfattning och har till sin hjälp anlitat EUs expert inom området, Professor Lars Klöhn. Prof Klöhn är av samma uppfattning som bolaget och har redovisat detta för Kammarrätten, men någon dom har ännu inte fallit i tvisten. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget och koncernen komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift."

Vidare framgår av kassaflödesanalysen att bolaget och koncernen för närvarande är kassaflödesnegativa.

Dessa förhållanden, tillsammans med de andra omständigheterna som nämns i årsredovisningen, tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.

#### Upplysning av särskild betydelse

Bland bolagets tillgångar finns en post som avser aktier i dotterföretag vilket ytterst avser aktier i Unwrap Finance Nordic AB till ett värde av cirka 28 MSEK.

Vi vill fästa uppmärksamhet på informationen som lämnas i Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper stycket avseende värdering



av andel i dotterbolag. Där framgår hur styrelsen och verkställande direktören har värderat aktier i dotterföretag.

#### ”Värdering av andel i dotterbolag

Företagsledningen bedömer löpande värdet på moderbolagets tillgångar. Viktiga antaganden för att bedöma huruvida ett eventuellt nedskrivningsbehov uppstått utgörs primärt av en bedömning av framtida omsättningstillväxt och rörelsemarginal. Ifall indikation på nedskrivningsbehov uppstår genomförs ett nedskrivningstest. Ledning har genomfört en nedskrivningsprövning av värderingen i dotterbolagen i form av en Diskonterad kassaflödesanalys (DCF). Det resultat som denna DCF ger visar att värderingen per balansdagen kan försvaras, detta trots att man varit väldigt försiktig med antaganden om verksamheten framåt.”

Som framgår av årsredovisningen så föreligger en rättstvist mellan Finansinspektionen och dotterbolaget som för närvarande ligger i kammarrätten. Under den pågående tvisten har dotterbolaget inte kunnat bedriva den verksamhet som tidigare bedrevs. I samband med bokslutet har bolaget nedskrivningsprövat aktierna i dotterbolag och därvid kommit fram till att värdet, 28 MSEK kan försvaras. Bolagets uppfattning är att de kommer att vinna tvisten vilket är skälet till att det eventuella bötesbeloppet har tagits upp som en eventalförpliktelse. Bolaget har haft samma utgångspunkt då man har nedskrivningsprövat aktier i dotterbolag då man har utgått ifrån att verksamheten kommer att komma i gång igen efter att dom har fallit i ärendet.

Dotterbolaget har historiskt visat på betydande överskott varför bolaget bedömt att dotterföretaget givet ovan angivna omständigheter har ett fortsatt betydande värde.

Skulle dotterbolaget inte vara framgångsrikt i den pågående tvisten kan det finnas en betydande risk att ett betydande framtida nedskrivningsbehov kan uppkomma.

Värdet av aktier i dotterbolag är betydande i förhållande till bolagets räkenskaper varför vi vill fästa läsarens uppmärksamhet på detta.

Vi har inte modifierat våra uttalanden mot bakgrund av ovanstående omständigheter.

#### **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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt

ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder 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 mig 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 direktörens förvaltning för Unwrap Finance AB för år 2023 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed 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 mina uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

BDO Mälardalen AB

Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor



# Document history

26.06.2024 11:07


Unwrap Finance AB revisionsberättelse 2023.pdf  
3 pages

Johan Pharmanson • 26.06.2024 08:56

SJbpjEYIR

SyITiNF80-SJbpjEYIR

## Activity log

1. Sten Johan Pharmanson	 Signed	26.06.2024 11:07	eID	Swedish BankID (DOB: 1964/11/13)
johan.pharmanson@bdo.se	Authenticated	26.06.2024 11:06	Low	IP: 217.119.170.26

## Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.  
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR  
compliant



eIDAS  
standard



PAdES  
sealed