20220713303O6

ÅRSREDOVISNING 2021

Styrelsen och verkställande direktören för Pepins Sweden AB (f d Pepins Group AB) (publ) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021. Bolagets säte är i Stockholm.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Pepins Sweden AB ("Pepins") erbjuder en digital kapitalanskaffningstjänst och investeringar i tillväxtbolag. Vi har ett brett erbjudande av finansiella tjänster för företag som inkluderar en plattform för digital kapitalanskaffning, finansiell rådgivning till företag, aktieförsäljningar och skräddarsydda börsintroduktioner. Pepins har drivit en marknadsplats med handel i onoterade aktier, som upphörde vid årsskiftet. Pepins är ett värdepappersbolag under tillsyn av Finansinspektionen sedan 2003 då tillstånd erhölls att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersrörelse. Pepins har följande tillstånd:

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

Verksamheten

Bolaget har en utvecklat en digitaliserad process och erbjuder en helhetslösning för investeringar och kapitalanskaffning i tillväxtbolag genom publika och privata emissioner. På plattformen har bolagen en community där bolagen kan kommunicera med sina delägare och nätverk.

Investering sker på professionella villkor där alla som vill får chansen att bli delägare i bolag man tror på. Pepins genomförde den första publika emissionen i april 2016 och har t o m december 2021 hjälpt ett 40-tal bolag med tillväxtkapital i storleksordningen 2-160 mkr.

Modellen för aktiehandel i onoterade bolag har varit oförändrad under 2021 men upphörde i december 2021 som en konsekvens av den dialog som förts med Finansinspektionen om huruvida sekundärhandeln i aktier utgjorde ett multilateralt system. I december lämnades ansökan om tillstånd för handel för egen räkning in. Volymen i aktiehandeln uppgick till 216 (191) mkr.

Under hösten 2021 lanserades i samarbete med NGM, NGM Pepmarket, en aktielista med handel en gång i veckan med syfte att koncentrera likviditeten i aktierna på listan.

Pandemin har påverkat Pepins ur flera aspekter. Dels har flera av de bolagen som vi haft dialog med för kapitalanskaffningar fått förändrade förutsättningar med anledning av pandemin och därför har också Pepins möjligheter att bidra som finansiell rådgivare påverkats. Flera projekt har av denna anledning dragit ut på tiden eller avbrutits. För Pepins har pandemin också påverkat så till vida att de anställda under större delar av året har arbetat hemifrån för att bidra till minskad smittspridning.

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Sophie Kennerfalk
070-080 8601

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303O7

I juni 2021 offentliggjordes att FundedByMe och Pepins hade för avsikt att gå samman. En genomgående tanke med transaktionen var att det sågs som ett samgående av två jämställda parter. Då skillnaden mellan bolagens finansiella ställning var stor, så föregicks transaktionen av att FundedByMe genomförde en nyemission om 26 msek och Pepins Sweden AB delade ut finansiella tillgångar så att bolagens nettokassa var likvärdig vid samgåendet. En extra bolagstämma hölls den 24 september varvid beslöts att dela ut det nybildade, helägda dotterbolaget Pep Sec AB till aktieägarna och avstämningsdagen fastställdes till den 5 oktober 2021. Tillgångar motsvarande ett värde om ca 74 mkr tillsköts till det tidigare dotterbolaget Pepins Securitites AB vilket avyttrades till Pep Sec AB den 5 oktober.

Den 6 oktober 2021 påbörjades acceptperioden avseende budet på aktierna i Pepins Sweden AB och efter en kortare förlängning, kunde konstateras att budet accepterats av motsvarande 97% av samtliga aktier. Den 13 december hölls en extra bolagsstämma då ny styrelse tillsattes och ny bolagsordning antogs innehållande nytt bolagsnamn. I samband med att ny styrelse tillsattes, utsågs Anders Danielsson till ny vd.

Ägar- och koncernförhållanden
Pepins Sweden AB är dotterbolag till Pepins Group AB (f d FundedByMe Crowdfunding Sweden AB, org nr556871-1823) och har ett dotterbolag, Pepins Nordic AB (org nr 559010-5317). Det tidigare dotterbolaget Pepins Securities AB (org nr 559138-3400) och det delägda dotterbolaget Pepicon AB (559214-7408) har avyttrats under året.

EKONOMISK UTVECKLING
Rörelsens intäkter uppgick till 28 958 (45 714) tkr och är hänförliga till kapitalanskaffning, aktiehandel och övriga intäkter samt orealiserade värdeförändringar på optionsportföljen om 10 732 (32 100) tkr. Exklusive orealiserade omvärderingseffekter har nettointäkterna ökat från 13 614 till 18 226 tkr. Courtageintäkterna var i princip oförändrade, 4,5 (4,6) mkr. Såväl antalet som storleken på genomförda emissioner påverkar redovisade intäkter och kan infalla ojämnt mellan kvartal och år. Värdet på optionsportföljen är en ögonblicksbild och kan variera kraftigt mellan perioderna.

Rörelsens kostnader uppgick till 22 684 (26 619) tkr. Kostnaderna i den löpande verksamheten har minskat till följd av färre anställda och minskade marknadsföringskostnader.

Den omstrukturering som skett före uppköpserbjudandet på bolagets aktier, har lett till en redovisad förlust/nedskrivning av aktier i dotterbolag om 74 mkr.

Likvida medel uppgick den 31 december till 28,6 (45,3) mkr.

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713030308

Framtidsutsikter och väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Pepins vill växa sin kapitalanskaffningsverksamhet och genomföra både fler och större emissioner samt åter möjliggöra likviditet i aktier i bolagen på plattformen. Ett osäkert marknadsläge kan medföra svårighet att stänga emissioner vilket påverkar bolagets intäkter. Vidare kan besked på ansökan för handel för egen räkning dra ut på tiden. Den minskning av optionsportföljen som skett under året har minskat den finansiella risken i bolaget.

Riskerna hanteras i enlighet med Pepins riktlinjer och instruktion för riskhantering. Se not 2.

ORGANISATON OCH STYRNING
Bolagets styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets strategiska mål, riskstrategi samt interna styrning och kontroll. Styrelsen övervakar och utvärderar regelbundet Bolagets styrningssystem. Till sitt stöd har styrelsen bl a oberoende funktioner för riskkontroll, regelefterlevnad (compliance) och internrevision.

Bolagets vd ansvarar för den dagliga löpande verksamheten i bolaget och rapporterar till styrelsen. Bolagets styrelse och vd består av personer som tillsammans utgör en lämplig sammansättning när det gäller kunskap och erfarenhet. Bolaget arbetar med kontinuerlig kompetensutveckling av styrelse och ledning, likväl som övrig personal i bolaget, när det gäller relevanta regel- och marknadsfrågor. Samtliga styrelsens ledamöter och vd har prövats och godkänts av Finansinspektionen.

Antal anställda uppgick vid årets utgång till 9 (16). Dessutom köps tjänster in på konsultbasis, bland annat inom IT, compliance, risk management, internrevision och clearing av aktietjänster.

INFORMATION OM KAPITALKRAV OCH LIKVIDITETSRISKER

I juni 2021 trädde nya kapitaltäckningsregler i kraft för värdepappersbolag, IFR/IFD, varvid bolaget klassificerades som ett klass 2 värdepappersföretag. Genom införandet omfattas bolaget också av ett formellt likviditetskrav. I praktiken innebär de nya kapitalkraven dock att de fasta omkostnaderna fortsatt kommer att vara styrande. Bolagets kapital- och likviditetskrav framgår av not 28.

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

.....

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713130309

ÅRSREDOVISNING 2021
PEPINS SWEDEN AB (PUBL)
556634-8222

FLERÅRSÖVERSIKT (TSEK)

per år/sista december	2021	2020	2019	2018	2017
Rörelseintäkter, TSEK	28 958	45 714	17 556	21 773	22 924
Rörelseresultat, TSEK	6 274	19 095	-12 480	-21 559	-7 859
Årets Resultat TSEK	-68 093	19 095	-12 480	-21 559	-7 859
Resultat per aktie, SEK	-3,84	1,08	-0,70	-1,25	-0,67
Eget kapital, TSEK	48 208	116 907	97 815	110 079	128 974
Eget kapital per aktie, SEK	2,72	6,59	5,51	6,36	10,98
Balansomslutning, TSEK	57 642	126 955	108 652	122 461	139 975
Soliditet, %	84	92	90	90	92
Antal utestående aktier	17 742 690	17 742 690	17 742 690	17 306 690	11 751 600

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	-38 303 092
Överkursfond	135 805 126
Årets resultat	-68 092 606
	29 409 428

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras:

Balanseras i ny räkning	29 409 428

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att en med denna avskrift likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd å ordinarie bolagsstämma den 27/6 2022.
Den stämman beslöt godkänna styrelsens förslag beträffande resultatdisposition.

Nacka den 4/7 **2022**

Göran Pallmar

Pepins Sweden AB erbjuder digital kapitalanskaffning och investeringar i tillväxtbolag.
Pepins står under Finansinspektionens tillsyn. www.pepins.com
Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303310

RESULTATRÄKNING

	2021	2020
RÖRELSENS INTÄKTER		
Ränteintäkter	0	0
Räntekostnader	-3	-3
Räntenetto	-3	-3
Provisionsintäkter (not 3)	13 511	12 951
Provisionskostnader (not 3)	-405	-559
Provisionsnetto	13 106	12 392
Aktiverat eget arbete	**0**	**956**
Övriga intäkter	**5 123**	**269**
Nettoresultat finansiella transaktioner (not 4)	10 732	32 100
Summa rörelsens intäkter	**28 958**	**45 714**
RÖRELSENS KOSTNADER		
Allmänna administrationskostnader (not 5)	-22 486	-26 125
Avskrivningar anläggningstillgångar (not 11,12)	-198	-494
Summa rörelsens kostnader	**-22 684**	**-26 619**
Rörelseresultat	**6 274**	**19 095**
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar	-74 367	-
Resultat före skatt	**-68 093**	**19 095**
Skatt (not 8)	-	-
ÅRETS RESULTAT	**-68 093**	**19 095**
Rapport över totalresultat		
Årets resultat	-68 093	19 095
Övrigt totalresultat	-	
Årets totalresultat	**-68 093**	**19 095**

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713130311

BALANSRÄKNING

	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut (not 9)	28 567	45 335
Utlåning till allmänheten (not 10)	267	733
Aktier i dotterbolag (not 16)	20 411	28 461
Aktier i övriga företag (not 15)	52	52
Immateriella anläggningstillgångar (not 11)	0	44
Materiella anläggningstillgångar (not 12)	145	289
Finansiella anläggningstillgångar (not 13)	58	58
Optioner (not 14)	288	43 212
Fodran dotterbolag	5 500	5 967
Övriga fordringar (not 17)	678	344
Avtalstillgångar (not 18)	501	952
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader (not 19)	1 175	1 509
SUMMA TILLGÅNGAR	**57 642**	**126 955**
Övriga skulder (not 20)	4 617	3 333
Avtalsskulder (not 21)	2 675	5 175
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 22)	2 142	1 540
Summa skulder	**9 434**	**10 048**
Aktiekapital	17 743	17 743
Reservfond	1 056	1 056
Summa bundet eget kapital	**18 799**	**18 799**
Överkursfond	135 805	135 911
Balanserat resultat	-38 303	-56 898
Årets resultat	-68 093	19 095
Summa fritt eget kapital	**29 409**	**98 108**
Summa eget kapital	**48 208**	**116 907**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**57 642**	**126 955**

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303312

Rapport över förändringar i eget kapital 2020

	Aktiekapital *)	Reservfond	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2020-01-01	17 743	1 056	135 913	-44 418	-12 480	97 814
Resultatbehandling bolagsstämma				-12 480	12 480	0
Inlösen TO			-2			-2
Årets resultat					19 095	19 095
Utgående balans 2020-12-31	17 743	1 056	135 911	-56 898	19 095	116 907

Rapport över förändringar i eget kapital 2021

	Aktiekapital *)	Reservfond	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	17 743	1 056	135 911	-56 898	19 095	116 907
Resultatbehandling bolagsstämma				19 095	-19 095	0
Utdelning				-500		-500
Inlösen TO			-106			-106
Årets resultat					-68 093	-68 093
Utgående balans 2021-12-31	17 743	1 056	135 805	-38 303	-68 093	48 208

*) Antal aktier=17 742 690, kvotvärde 1 kr/aktie

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713030313

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-68 093	19 095
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	53 981	-31 744
Betald skatt	0	0
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-14 112	-12 649
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar	1 468	-3 575
Minskning (-)/ökning (+) av rörelseskulder	-614	-789
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	**-13 258**	**-17 013**
Investeringsverksamheten		
Förvärv materiella anläggningstillgångar	-10	-46
Förvärv finansiella anläggningstillgångar	-3 500	500
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	**-3 510**	**454**
Finansieringsverksamheten		
Utdelning	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**-**	**-**
ÅRETS KASSAFLÖDE	**-16 768**	**-16 559**
Likvida medel vid årets början	45 335	61 895
Likvida medel vid årets slut	28 567	45 335

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303l4

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt RFR 2. Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25).

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

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

Någon koncernredovisning upprättas ej med hänsyn till undantaget enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Bolaget och dess dotterbolag ingår i koncernredovisningen för Pepins Group AB (f d FundedByMe Crowdfunding Sweden AB, org nr 556871-1823), finns på www.pepins.com.

1.1 Intäktsredovisning

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

Prestationsåtaganden och tidpunkt för intäktsredovisning

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

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713305315

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

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

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

Ränteintäkter och räntekostnader
Ränteintäkter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden i resultaträkningen.

1.2 Aktuell och uppskjuten skatt
Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade i det land som bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige.

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

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

Bolaget har inga rörliga ersättningar. Bolaget har givit ut teckningsoptionsprogram till personalen vid olika tillfällen, utestående program redovisas i not 4.

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

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

.....

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303316

1.4 Finansiella instrument

Finansiella instrument utgörs på tillgångssidan av utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, optionsportfölj samt övriga fordringar och på skuldsidan av övriga kortfristiga skulder. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor.

Verkligt värde över resultaträkningen

Bolagets finansiella tillgångar i form av erhållna teckningsoptioner värderas till verkligt värde över resultaträkningen och redovisas på separat rad, Nettoresultat från finansiella transaktioner. Värdering sker genom tillämpning av Black & Scholes modellen varvid parametrar såsom volatilitet och riskfriränta beaktas. Då volatilitet för onoterade teckningsoptioner ej är observerbart i marknaden bedömer bolaget att dessa instrument är nivå 3 instrument i värderingshierarkin.

Upplupet anskaffningsvärde

Utlåning till allmänhet består av kundfordringar och upptas till upplupet anskaffningsvärde minskat med reserv för förväntade kreditförluster.

Reserv för osäkra fodringar, beaktande av kreditrisk, beräknas enligt förenklad modell i en reserveringsmatris som är baserad på kundfordringarnas förfallostruktur.

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

1.5 Immateriella anläggningstillgångar

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

1.6 Materiella anläggningstillgångar

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

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:
.....

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303 17

Avskrivningstider
Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod;

Maskiner och inventarier	3- 5 år
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 år

1.7 Leasing
Leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

NOT 2 RISKHANTERING

I Pepins verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativa risker. I syfte att övervaka och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen fastställt styrdokument för verksamheten. Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhanteringen som är uppbyggd med tre försvarslinjer där alla led har ett ansvar att, i enlighet med fastställda styrdokument, förebygga, övervaka och hantera risker som kan uppstå. Syftet med riskhanteringen är att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten och att för dessa sätta lämplig riskaptit och risklimit. Riktlinjerna ses över regelbundet för att de ska återspegla den aktuella verksamheten och dess tjänster och produkter. En viktig del i riskhanteringen är regelbunden utbildning och tydliga processer.

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

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

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

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

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303 18

NOT 3 PROVISIONSINTÄKTER OCH PROVISIONSKOSTNADER PER VERKSAMHETSOMRÅDE

Tsek	2021	2020
Provisionsintäkter, kapitalanskaffning	3 409	4 337
Provisionsintäkter, aktiehandel	9 525	8 613
Summa provisionsintäkter	**12 934**	**12 950**
Provisionskostnader, kapitalanskaffning	-77	-93
Provisionskostnder, aktiehandel	-328	-466
Summa provisionskostnader	**-405**	**-559**

NOT 4 NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Tsek	2021	2020
Orealiserade värdeförändringar		
på optioner	10 318	32 100
Realiserat resultat försäljning av optioner	413	0
Summa	**10 731**	**32 100**

NOT 5 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Medelantal anställda har varit	2021	2020
Män	6	10
Kvinnor	5	6

	2021	2020
Personalkostnader, tsek		
Löner och arvoden	6 527	10 101
Sociala avgifter	2 376	3 243
Pensionskostnader	548	952
Övriga personalkostnader	1 050	580
Totala personalkostnader	**10 501**	**14 876**

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713330319

Varav lön och ersättning till VD och styrelse	1 518	2 228
Varav ersättning till styrelse	600	617
Varav pensionskostnad VD	93	164
Varav sociala avgifter VD och styrelse	500	740

Övriga administrationskostnader, tsek	**2021**	**2020**
Lokalkostnader	1 106	1 227
Konsulter och köpta tjänster	6 203	2 832
Marknadsföring och PR	138	719
Övriga kostnader	4 537	6 471
Totalt övriga administrationskostnader	11 984	11 249
Totala allmänna administrationskostnader	22 485	26 125

Villkor för styrelse och ledning

Styrelsearvode till styrelsens ordförande uppgår till 200.000 kr per år och har utgått till Göran Pallmar.Övriga ledamöter erhåller 100.000 per år och har utgått för vald period till ledamöterna Ulf Wissén, Anders Sjunnesson (t o m 29/7), Stefan Öström (t o m 13/12) , Andras Vajlok (t o m 13/12) och Per Bouveng (29/7-13/12).

Tidigare vd var anställd i bolaget medan nytillträdde vd är anställd i moderbolaget.

Tidigare optionsprogram har löpt ut utan att någon teckning skett och ett program har lösts in i samband med att bolaget förvärvades.

NOT 6 ARVODE TILL REVISORER

Tsek	2021	2020
BDO		
Revisionsuppdrag	0	318
Övriga uppdrag	0	0
	0	318
EY		
Revisionsuppdrag	193	0
Övriga uppdrag	0	0
	193	0

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303320

NOT 7 NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Tsek	2021	2020
Sålda tjänster dotterbolag	577	1 225
Köpta tjänster dotterbolag	-1 200	-1 200
Fordran dotterbolag	5 500	5 967

Ersättning till ledande befattningshavare framgår av not 5.

NOT 8 SKATT

Skatt på årets resultat, tsek	**2021**	**2020**
Justering aktuell skatt på tidigare års resultat	0	0
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Summa skatt	**0**	**0**

Skillnad mellan redovisad skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesa

Resultat före skatt	-68 093	19 095
Skatt 20,6 %(21,4%) enligt gällande skattesats	14 027	-4 086
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-15 321	-46
Ej skattepliktiga intäkter	2 126	6 869
Avdragsillga kostnader som inte belastat årets resultat	0	0
Underskott för vilka skattefodran ej redovisas	-8 321	-2 737
Aktuell skattekostnad	**0**	**0**

Outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag beräknas uppgå till 76,6 msek efter beskattningsåret 2021. Underskotten har ej åsatts något värde i balansräkningen.

NOT 9 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2021	2020
Utlåning till kreditinstitiut	28 567	45 335
Klientmedel	1 479	27 157

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303321

NOT 10 UTLÅNING TILL ALLMÄNHET

Tsek	2021	2020
Kundfordringar	467	1368
Reserv osäkra kundfordringa	-200	-635
Utgående kundfordringar	267	733

NOT 11 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Övriga immateriella anläggningstillgångar, tsek	**2021**	**2020**
Ingående anskaffningsvärde	1533	1533
Årets anskaffning	0	0
Utgående anskaffningsvärde	1533	1533
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1489	-1183
Årets avskrivning	-44	-306
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1533	-1489
Netto bokfört värde	**0**	**44**

NOT 12 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Maskiner och inventarier, tsek	**2021**	**2020**
Ingående anskaffningsvärde	795	749
Utrangering	0	0
Årets anskaffning	10	46
Utgående anskaffningsvärde	805	795
Ingående ackumulerade avskrivningar	-506	-319
Utrangering/försäljning	0	0
Årets avskrivning	-154	-187
Utgående ackumulerade avskrivningar	-660	-506
Netto boktört värde	145	289

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303222

NOT 13 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Depositioner, tsek	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	58	58
Årets anskaffning	0	0
Utgående anskaffningsvärde	58	58

NOT 14 OPTIONER

	Löptid	Antal	2021-12-31
Naava OY	2017-2022	957 823	0
Svenska Fribrevsbolaget Holding AB	2017-2022	2 205 828	270
Invoicery Int AB	2017-2022	348 736	0
Golfstar Nordic AB	2017-2022	89 552	0
AIK Ishockey AB	2018-2023	263 158	0
Yogayama AB	2018-2023	10 617	18
Taku Taku huvudkontor AB	2018-2023	22 500	0
Smartgroup AB	2018-2023	1 374	0
Skymap Innovation AB	2018-2023	98	0
Bokfört värde, tkr			288

Ingående bokfört värde, tkr	43 212
Inlösen teckningsoptioner	-192
Omvärdering teckningsoptioner	7 438
Avyttring teckningsoptioner	-50 170
Utgående bokfört värde, tkr	288

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713030323

NOT 15 AKTIER I ÖVRIGA FÖRETAG

Bolagsnamn	Antal aktier	Ägarandel	Anskaffnings-värde	Bokfört värde
WTSC Partners Sweden AB	50 000	10,00%	50	50
Escapat Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Naturvention Partners Nordic AB	1	0,00%	-	-
Pensiono Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Superfruit Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
DIF Hockey Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Invoicery Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Taku Taku Parters Sweden AB	1	0,00%	-	-
Yogayama Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Färsking Partners SwedenAB	1	0,00%	-	-
Skymap Partners Sweden AB	1	0,00%	2	2
Payer Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Solelgrossisten Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
B8 Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Techbuddy Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Sharespine Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Spektrum Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Planacy Partners Sweden AB	1	0,00%	-	-
Quick Office Partners Sweden AB	1	0,00%		
Summa			**52**	**52**

NOT 16 AKTIER I DOTTERBOLAG

Bolagsnamn	Org nr	Ägarandel	Antal aktier	Anskaffnings-värde	Bokfört värde	Eget kapital dotterbolag
Pepins Nordic AB	559010-5317	100%	100 000	20 411	20 411	615
				20 411	**20 411**	**615**

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Pepins Sweden AB erbjuder digital kapitalanskaffning och investeringar i tillväxtbolag.
Pepins står under Finansinspektionens tillsyn. www.pepins.com
Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713300324

Ingående bokfört värde, tkr	28 461
Lämnat aktieägartillskott	66 317
Förvärv av dotterbolag	500
Utdelning av dotterbolag	-500
Avyttring/nedskrivning	-74 367
Utgående bokfört värde, tkr	20 411

NOT 17 ÖVRIGA FORDRINGAR

Tsek	2021	2020
Skattefordringar	317	318
Övriga fordringar	361	26
Summa	**678**	**344**

NOT 18 AVTALSTILLGÅNGAR

Avtalstillgångar, tsek	2021	2020
Ingående avtalstillgång	952	44
Fakturerat i perioden	-451	-44
Intjänade intäkter, ej faktuerat		952
Utgående avtalstillgång	501	952

NOT 19 UPPLUPNA INTÄKTER OCH FÖRUTBETALDA KOSTNADER

Tsek	2021	2020
Upplupna intäkter	183	576
Förutbetald hyra	255	241
Övriga förutbetalda kostnader	737	692
Summa	**1 175**	**1 509**

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713030325

NOT 20 ÖVRIGA SKULDER

Tsek	2021	2020
Leverantörsskulder	2 194	1 650
Personalskatter	633	414
Momsskuld	1 407	612
Övriga skulder	383	657
Summa	**4 617**	**3 333**

NOT 21 AVTALSSKULDER

Avtalsskulder, tsek	**2021**	**2020**
Ingående avtalsskuld	5 175	6 400
Tillkommande avtalsskulder		1 000
Intäkter i perioden	-2 500	-2 225
Utgående avtalsskuld	2 675	5 175

Återstående prestationsåtaganden förväntas intäktsföras enligt nedan

År	**2022**	**2023**	**2024-2025**	**Summa**
Framtida tjänster	1 425	850	400	2 675

NOT 22 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Tsek	2021	2020
Upplupna lönekostnader	276	310
Förutbetalda intäkter	0	544
Övriga upplupna kostnader	1 865	686
Summa	**2 141**	**1 540**

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Pepins Sweden AB erbjuder digital kapitalanskaffning och investeringar i tillväxtbolag.
Pepins står under Finansinspektionens tillsyn. www.pepins.com
Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303326

NOT 23 LÖPTIDSINFORMATION

	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa nominella kassaflöden
Tillgångar, tsek						
Utlåning till kreditinstitut	28 567	0	0	0	0	28 567
Utlåning till allmänheten	0	266	0	0	0	266
Optioner		0	270	18	0	288
Avtalstillgångar	0	62	186	253	0	501
Övriga fordringar	0	0	678	0	0	678
Summa	**28 567**	**328**	**1 134**	**271**	**0**	**30 300**

	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa nominella kassaflöden
Skulder, tsek						
Övriga skulder	0	4 617	0	0	0	4 617
Avtalsskulder	0	331	1 094	1 250	0	2 675
Upplupna kostnader och förutbetalada intäkter	0	2 141	0	0	0	2 141
Summa	**0**	**7 089**	**1 094**	**1 250**	**0**	**9 433**

NOT 24 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar 2021-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	–	28 567	28 567
Utlåning till allmänheten	–	267	267
Optioner	288	–	288
Fordran dotterbolag		5 500	5 500
Övriga fordringar	–	678	678
Avtalstillgångar	–	501	501
Summa	**288**	**35 513**	**35 801**

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713330327

		Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	
Skulder 2021-12-31			
Övriga skulder		4 617	4 617
Summa		**4 617**	**4 617**

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar 2020-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	-	45 335	45 335
Utlåning till allmänheten	-	733	733
Optioner	43 212	-	43 212
Fordran dotterbolag		5 967	5 967
Övriga fordringar	-	344	344
Avtalstillgångar	-	952	952
Summa	**43 212**	**53 331**	**96 543**

	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	
Skulder 2020-12-31		
Övriga skulder	3 333	3 333
Summa	**3 333**	**3 333**

Finansiella anläggningstillgångar som värderas till verkligt värde är nivå 3 för respektive år. Bokfört värde avseende finansiella instrument bedöms vara detsamma som verkligt värde för ovan finansiella instrument.

NOT 25 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	2021	2020
Ställda säkerheter	229	229
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713303328

NOT 26 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

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

Krigsutbrottet i Ukraina bedöms inte direkt påverka bolagets verksamhet, men utvecklingen följs noga.

NOT 27 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

NOT 28 KAPITALKRAV

KAPITALKRAV

alla belopp anges i tsek	**2021** Individuell bas	**2021** Konsoliderad situation
KAPITALBAS		
Aktiekapital	17 743	12 144
Överkursfond	135 806	203 622
Övriga reserver	1 056	-
Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver)	-38 304	-107 360
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	116 301	108 406
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-	-19 034
Förlust för innevarande räkneskapsår	-68 092	-40 855
(-) Kvalificerande innehav utanför den finansiella sektorn	-13 180	-2 402
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-81 272	-62 291
Kärnprimärkapital	35 029	46 115
Övrigt Primärkapital	0	0
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	0	0
Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	35 029	46 115

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713330329

K-FAKTOR BELOPP		
Kundrisk (RtC)		
CMH	10 692	10 692
COH	833	833
Marknadsrisk (RtM)	-	-
Företagsrisk (RtF)	-	-
K-FAKTOR KAPITALKRAV		
K-CMH	43	43
K-COH	1	1
Totalt K-faktor kapitalkrav	44	44
FASTA OMKOSTNADER KAPITALKRAV		
Föregående års fasta omkostnader	26 697	44 944
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	**6 674**	**11 236**
Permanent minimikapitalkrav	**1 517**	**1 517**
Högsta av kapitalkrav enligt ovan	6 674	11 236
Tillkomande Pelare 2 krav	-	-
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav	6 674	11 236
Kärnprimärkapitalrelation		
Primärkapitalrelation	525%	410%
Total kapitalrelation	525%	410%
Överskottskapital (CET1)	31 291	39 823
Överkottskapital (Totalt)	28 354	34 879
LIKVIDTETSRISK		
Likviditetskrav	2 225	3 745
Likviditetsreserv	28 678	53 886
Kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut	28 567	53 775

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

20220713130330

NOT 29 VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	-38 303 092
Överkursfond	135 805 126
Årets resultat	-68 092 606
	29 409 428

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras:

Balanseras i ny räkning	29 409 428

STYRELSENS INTYGANDE

Resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman den 27 juni 2022 för fastställelse. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bolaget står inför.

Stockholm den 23 maj 2022

Göran Pallmar
Ordförande

Ulf Wissén

Per Anders Fasth

Haqvin Svensson

Mia Rolf

Anders Danielsson
vd

Vår revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas.

Pepins Sweden AB erbjuder digital kapitalanskaffning och investeringar i tillväxtbolag.
Pepins står under Finansinspektionens tillsyn. www.pepins.com
Transaktion 09222115557469913703 Signerat GP, PAF, MR, HS, UW, AD, CR

Verifikat

Transaktion 09222115557469913703

Dokument

Årsredovisning Pepins Sweden AB 2021
Huvuddokument
25 sidor
Startades 2022-05-23 16:27:00 CEST (+0200) av Sophie Kennerfalk (SK)
Färdigställt 2022-05-24 10:15:49 CEST (+0200)

Initierare

Sophie Kennerfalk (SK)
sophie@pepins.com

Signerande parter

Göran Pallmar (GP)
Personnummer 800629-0178
goran@spiltan.se

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Göran Anders Pallmar"
Signerade 2022-05-23 16:50:00 CEST (+0200)

Per Anders Fasth (PAF)
Personnummer 601128-2495
pafasth@me.com

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Per Anders Jörgen Fasth"
Signerade 2022-05-23 17:22:25 CEST (+0200)

Mia Rolf (MR)
Personnummer 710105-1428
mia.rolf@wihlborgs.se

BankID

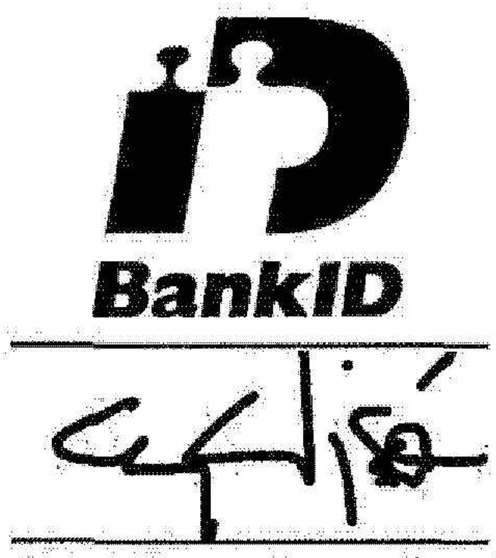
Haqvin Svensson (HS)
Personnummer 500331-4332
haqvinsvensson@gmail.com

BankID

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Verifikat

Transaktion 09222115557469913703

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MIA ROLF" *Signerade 2022-05-23 17:21:29 CEST (+0200)*	*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Per Haqvin Svensson"* *Signerade 2022-05-23 16:29:01 CEST (+0200)*
Ulf Wissén (UW) *Personnummer 600426-1456* *ulf.wissen@vokerot.com*  *Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Ulf Åke Hjalmar Wissén"* *Signerade 2022-05-23 19:44:09 CEST (+0200)*	**Anders Danielsson (AD)** *anders.danielsson@pepins.com*  *Signerade 2022-05-23 18:36:20 CEST (+0200)*
Carl Rudin (CR) *Personnummer 800506-0879* *carl.rudin@se.ey.com*  *Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Carl Rudin"* *Signerade 2022-05-24 10:15:49 CEST (+0200)*	

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta

Verifikat

Transaktion 09222115557469913703

dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: https://scrive.com/verify

20220713303333

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:



20220713330334

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Pepins Sweden AB, org.nr 556634-8222

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Pepins Sweden AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet *med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag* och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Pepins Sweden ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Pepins Sweden AB 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2020 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 22 april 2021 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsredovisningen*.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de 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 och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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.

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

.....

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen 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.

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, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra 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 vi *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.

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.

Penneo dokumentnyckel: 3VKV2-GME46-06TL1-IDJPB-UDJNF-V7W48

20220713030335

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Pepins Sweden 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 Pepins Sweden AB 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 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. 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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen/stadgarna/reglementet.

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 3VKV2-GME46-O6TL1-IDJPB-UDJNF-V7W48

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

.....

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Carl Rudin
Auktoriserad revisor
Serienummer: 19800506xxxx
IP: 147.161.xxx.xxx
2022-05-24 08:19:51 UTC

BankID

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

.....

20220713130336

Penneo dokumentnyckel: 3VKV2-GME46-06TL1-IDJPB-UDJNF-V7W48

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validate**