

Styrelsen och verkställande direktören för Unwrap Finance AB får härmed avge

# Års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020

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 2020.

### 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 har varit noterad på Spotlight tidigare, men avnoterades under slutet av sommaren 2020 eftersom bolagets ambition är att notera bolaget på en mer lämplig handelsplats. Efter avnoteringen från Spotlight har bolagets aktie kunnat handlas på Mangold-listan.

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

Den 28 maj ingicks avtal om förvärv av samtliga aktier i Recall Capital Group AB ("Recall Capital") som bland annat erbjuder hjälp med anskaffning av rörelsekapital till mindre och medelstora noterade bolag. Förvärvet av 100 procent av aktierna i Recall Capital skedde genom en apportemission av 176 470 588 nyemitterade aktier. Förvärvet var villkorat av att aktieägarna på årsstämma den 30 juni 2020 godkänner förvärvet genom att besluta om apportemissionen. Teckningskursen i apportemissionen var 0,17 kronor per aktie vilket innebär att den totala köpeskillingen för Recall Capital, utgjordes av 176 470 588 aktier. Apportemissionen innebär en utspädningseffekt om cirka 77 procent baserat på totalt antal aktier och röster i bolaget efter apportemissionen. Förvärvet klassificeras som ett omvänt förvärv.

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 Niclas Lilja, Björn Westerholm, Björn Wallin och Henrik Holm till styrelseledamöter
- att bolaget ska byta namn till Unwrap Finance AB
- om nyemission av högst 176 470 588 stamaktier för förvärvet av Recall Capital Group AB
- om en nyemission av högst 5 882 352 stamaktier som kan kvittas av Erik Domajnko, VD
- om teckningsoptionsprogram för ledning, nyckelpersoner och styrelseledamöter

- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler

För detaljerad information hänvisas till kallelsen samt förslag som finns på hemsidan.

Den 1 juli genomfördes förvärvet av Recall Capital AB. Tillträdde skedde av förvärvet av Recall Capital Group AB innebärande att 100 procent av aktierna tecknats d.v.s. 176 470 588 stamaktier. Teckningskursen var 0,17 kronor per aktie och betalning för tecknade stamaktier har erlagts genom överlåtelse till Bolaget av samtliga aktier i Recall Capital Group AB, som tillskjutits Bolaget så som apportegendom. Utfallet i kvittningsemissionen till Bolagets verkställande direktör visar att 100 procent av aktierna tecknats d.v.s. 5 882 352 stamaktier. Teckningskursen var 0,17 kronor per aktie och betalning har erlagts genom kvittning av fordran mot Bolaget. Efter att Emissionerna registrerats hos Bolagsverket kommer aktiekapitalet att öka med totalt 9 117 647 kronor från 2 681 888 kronor till 11 799 535 kronor och antalet stamaktier kommer att öka med 182 352 940 stamaktier från 53 637 760 stamaktier till 235 990 700 stamaktier.

Den 13 juli ansökte bolaget om avnotering från Spotlight samt inledde arbetet med ansökan till annan marknadsplats. Styrelsen bedömer att notering på en annan marknadsplats långsiktigt ligger i aktieägarnas bästa intresse.

Den 16 juli tecknades avtal med Mangoldlistan om att aktien ska tas upp till handel på Mangoldlistan från den 10 augusti.

Den 21 juli bytte Camanio Care AB namn till Unwrap Finance AB. Bolagsverket hade registrerat Unwrap Finance AB som ny firma för bolaget samt registrerat antal aktier till 235 990 700 stycken och nytt aktiekapital till 11 799 535 kronor.

Den 27 juli meddelades flaggningsmeddelanden till följd av förvärvet av Recall Capital Group AB. Enligt flaggningsmeddelandet ägde Familjen Wallin AB 57 790 877 aktier (24,5%), Henrik Holm tillsammans med hans hustru 12 909 877 aktier (5,5%). Övriga större ägare är Hans Pohl 26 420 702 aktier (11,2%), Patrik Wiklund 26 420 702 aktier (11,2%), Recall Capital Nordic AB 14 320 216 aktier (6,1%).

Den 28 juli presenterades planer för kommande listningsprocess och ny hemsida.

Unwrap Finance är en ny konkurrenskraftig aktör med inriktning på finansiering av små och medelstora börsbolag, den så kallade SME-sektorn.

Den 30 juli inleddes rekryteringsprocess av ny CFO för att stärka ledningsgruppen.

Den 7 augusti avnoterades Unwrap Finance från Spotlight Market och från den 10 augusti erbjöds handel i aktien via Mangold-listan.

Den 13 augusti utsågs Ulf Henning till ny CFO. Ulf Henning har ett mångårigt förflutet från ledande roller i noterade bolag, senast som CFO för myFC. Ulf tillträder den 1 september 2020.

Den 25 september utsågs Björn Westerholm till ny tf VD och ersatte Erik Domajnko VD. Björn har ett mångårigt förflutet från ledande roller i noterade bolag, till exempel som CEO för myFC. Han är sedan tidigare styrelseledamot i bolaget.

Onsdagen den 16 september 2020 avslutades nyttjandeperioden för Unwrap Finance AB:s ("Bolaget") teckningsoptioner av serie TO 1 2017/2020 ("TO 1"). Totalt utnyttjades 703 616 teckningsoptioner av serie TO 1, motsvarande en teckningsgrad om cirka 45,9 procent av TO 1. Bolaget tillförs därmed totalt cirka 120 KSEK före emissionskostnader.

Den 7 december kallar bolaget till en extra bolagsstämma den 22 december. Den enda beslutspunkten på bolagsstämman är var av Johan Pharmansson, BDO, till ny revisor för Unwrap Finance AB och dotterbolag.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 26 februari presenterar bolaget Bokslutskommunikén för 2020.

COVID-19 pandemin fortsätter att påverka hela samhället även under 2021. Även om vaccineringen kommit igång så kommer det ta tid innan samhället är tillbaka på en normal nivå. Effekten av denna pandemi har haft stort genomslag och många företag har drabbats hårt på grund av minskad försäljning, uteblivna leveranser, stor sjukfrånvaro, m.m. Även Unwrap har påverkats av pandemin genom att det varit mycket svårt att genomföra informations- och försäljningsmöten med potentiella kunder. Vår bedömning idag är att COVID-19 även fortsatt kommer att ha en viss påverkan på bolagets resultat för 2021.

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 och en dialog förs för närvarande. Nu i maj 2021 har Finansinspektionen meddelat att man fattat beslut och att man bötfäller Unwrap Finance Nordic AB för utebliven rapportering. Bötesbeloppet uppgår till 25 Mkr och kommer att överklagas av bolagets advokater. Unwrap bedömer att man kommer att nå framgång med överklagan i ärendet och att beslutet om böter kommer att undanröjas. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift. Beloppet om 25 miljoner kronor har redovisats som en eventalförpliktelse. Se vidare not 16 och 19.

## Finansiell utveckling

Recall Capital Group AB förvärvades den 1 juli och konsolideras i Unwrap Finance från detta datum. Alla jämförelsesiffror avseende koncernen Unwrap Finance för 2019 i rapporten avser verksamheten i det förvärvade bolaget Recall Capital Group AB. Anledningen till det är att verksamheten i Unwrap Finance AB och Recall Capital Group AB är liktydliga. Verksamheten i Unwrap Finance under 2019 var helt skilt från den verksamhet som bolaget har idag och skulle således inte ge en rättvis jämförelse mellan perioderna. För moderbolaget Unwrap Finance AB är jämförelsetalen hänförliga till Unwrap Finance AB:s verksamhet under 2019, då bolaget hette Camanio Care AB.

## Omsättning och resultat

Nettoomsättningen avseende 2020 uppgick till 1 621 tkr (2 541) och övriga rörelseintäkter uppgick till 1 tkr (140). Nettoomsättningen avser abonnemang av sk Q2Trade-tjänsten som kunder tecknar med Unwrap. För denna tjänst tar Unwrap ut en mindre månatlig avgift.

Unwraps huvudsakliga intäktskälla kommer från de On-Tap uppdrag som bolaget har för kunder räkning, men denna intäkt räknas som en finansiell intäkt och redovisas under Finansiella Poster. Således har Unwrap ingen stor nettoomsättning, men däremot ett betydande finansnetto som under 2020 uppgick till 19 587 tkr (9 444)..

Rörelsens kostnader uppgick till -6 860 tkr (-5 715). Det är en ökning jämfört med 2019 som främst är att hänföra till ökade konsultkostnader. Bolaget har sedan förvärvet den 1 juli byggt upp en organisation för att kunna expandera verksamheten mer effektivt.

- Övriga externa kostnader har ökat med 735 tkr jämfört med 2019. Största delen av denna ökning beror på konsultkostnader i samband med att verksamheten i bolaget drar igång. De flesta resurserna i bolaget är anlitade på konsultbasis.
- Personalkostnaderna ökade med 412 tkr vilket berodde på att antalet anställda ökade från 2 personer till tre under del av 2020.

Bolagets rörelseresultat för året uppgick till -5 238 tkr (-3 034) och skillnaden mellan 2020 och 2019 beror på en minskad nettoomsättning och ökade kostnader enligt ovan.

Resultatet från finansiella poster uppgick till 16 587 tkr (9 444). Under 2020 gjorde Unwrap en nedskrivning av sitt innehav i Matera AB med 3 000 tkr. Finansnettot uppgick till 19 587 tkr under 2020.

Årets resultat uppgår till 8 338 tkr (5 037).

### Finansiell ställning och kassaflöde

Anläggningstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 16 658 tkr (0) och består främst av långsiktiga placeringar i andra bolag.

Bolagets omsättningstillgångar uppgick vid årets slut till 53 335 tkr (77 123). Den största delen av detta är ett varulager på 22 665 tkr (48 322) vilket framförallt består av de aktier som bolaget lånat upp för sina On-Tap affärer.

Kassan uppgick vid årsskiftet till 21 111 tkr (10 776).

De kortfristiga skulderna uppgick till 38 688 tkr (66 646) vid årsskiftet och bestod till största del av skulder till kunder i form av inlånade aktier..

Kassaflödet under året uppgick till 10 335 tkr (2 638). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22 240 tkr (-2 106), medans investeringsverksamheten bidragit med ett negativt kassaflöde på -12 025 tkr (9 395).

Soliditeten uppgick den 31 december 2020 till 43 procent (13).

### 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

För moderbolaget Unwrap Finance AB är jämförelsetalen hänförliga till Unwrap Finance AB:s verksamhet under 2019, då bolaget hette Camanio Care AB. Då Camanio Care AB hade en helt annan verksamhet än det som Unwrap Finance AB driver idag, blir en jämförelse med Camanio Cares siffror för 2019 helt vilseledande och kommenteras därför inte här.

### Framtidsutsikter

2020 har präglats av pandemins utbrott under februari och mars både i Sverige och övriga världen. För SME-bolagen har återhämtningen inte skett på samma sätt som för de stora bolagen. I Sverige har det fungerat bra med kapitalförsörjningen vilket i övriga Europa fullständigt kollapsat. Samtidigt har handelsvolymerna av aktier i dessa SME-bolag fullständigt exploderat, vilket är ett beteende som kan jämföras med hela världen. Aktiehandeln har i Sverige sedan pandemins utbrott ökat med över 200%. Intresset för aktiehandeln antas till stora delar komma från annan industri vilket är ett helt nytt beteende för hela sektorn. Tyvärr innebär denna förändring också att handelns betydelse för enskilda aktiers prissättning blivit helt avgörande för många bolag/aktier. Denna utveckling har kommit för att stanna vilket är positivt för Unwraps olika finansiella lösningar. Vi kan också utanför Sverige se en enorm förändringsgrad och utveckling av nya digitala finansiella modeller. Dessa förändringar kommer sannolikt integreras och även gälla de svenska SME-bolagen. Unwrap lägger mycket arbete på att vara i framkant av nya innovativa lösningar. Genom Unwraps goda utveckling de senaste åren bedöms vi vara på en bra väg framåt.

## 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.

### 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 2020 uppgår till 21,1 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 världsdelaers 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 för 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 har ett positivt kassaflöde, är man i dagsläget inte beroende

av extern finansiering. 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

Till årsstämman förfogande står följande medel (Kkr)

Överkursfond	54 537
Balanserat resultat	-21 145
Årets förlust	-1 757
<b>Summa</b>	<b>26 329</b>
Styrelsen föreslår att vinstmedel disponerats så att i ny räkning överförs	31 635
<b>Summa</b>	<b>31 635</b>

## Resultaträkning för koncernen

kSEK	Not	Helår 2020	Helår 2019
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3	1 621	2 541
Övriga rörelseintäkter		1	140
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 622</b>	<b>2 681</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	5	-3 981	-3 246
Personalkostnader	4	-2 878	-2 466
Avskrivningar och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	6		
Andel i intresseföretags resultat efter skatt		0	
Övriga rörelsekostnader		-1	-3
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-6 860</b>	<b>-5 715</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-5 238</b>	<b>-3 034</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Nedskrivning av finansiella tillgångar	6	-3 000	
Finansnetto	7	19 587	9 444
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>11 349</b>	<b>6 410</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Förändring av periodiseringsfond			
<b>Resultat före skatt</b>		<b>11 349</b>	<b>6 410</b>
Skatt	8	-3 010	-1 373
<b>Periodens resultat</b>		<b>8 338</b>	<b>5 037</b>
<b>Resultat per aktie</b>			
före utspädning (kr)		0,06	0,13
efter utspädning (kr)		na	na
Genomsnittligt antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång före utspädning (i tusental)		135 617	38 443

## Balansräkning för koncernen

kSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Aktier i andra företag		12 025	
Uppskjuten skattefordran		4 633	
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>16 658</b>	<b>0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		22 665	48 322
Kundfordringar		384	592
Aktuella skattefordringar		515	0
Övriga fordringar		7 221	17 159
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	1 440	274
Likvida medel		21 111	10 776
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>53 335</b>	<b>77 123</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>69 993</b>	<b>77 123</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	13	11 835	50
Överkursfond		3 000	3 000
Balanserat resultat		6 960	2 390
Årets resultat		8 338	5 037
<b>Summa eget kapital</b>		<b>30 133</b>	<b>10 477</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld		1 172	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 172</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kunder		32 968	63 236
Leverantörsskulder		976	180
Aktuell skatteskuld		2 824	2 582
Övriga skulder		288	543
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	1 633	105
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>38 688</b>	<b>66 646</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>69 993</b>	<b>77 123</b>



## Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

kSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>2020-06-30</b>	<b>50</b>	<b>3 000</b>	<b>2 390</b>	5 037	<b>10 477</b>
Ombokning av föregående års resultat			5 037	-5 037	
Effekt av omvänt förvärv	2 631		-552		2 080
Emission vid förvärv	8 824				8 824
Kvittningsemission	294				294
Emission	36		84		120
Periodens resultat				8 338	8 338
<b>2020-12-31</b>	<b>11 835</b>	<b>3 000</b>	<b>6 960</b>	<b>8 338</b>	<b>30 133</b>

## Rapport över kassaflöden för koncernen

kSEK	Not	Helår 2020	Helår 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före finansiella poster		11 349	-3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	17	634	2 138
Erhållen ränta		-46	48
Betald inkomstskatt		-1 678	276
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>10 259</b>	<b>2 459</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		36 085	-1 015
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-24 104	-519
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		<b>11 981</b>	<b>-1 534</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>22 240</b>	<b>925</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av finansiella tillgångar		-12 025	9 395
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-12 025</b>	<b>9 395</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		120	0
Ökning/Minskning av finansiella skulder		0	-2 494
Optionsprogram		0	-2 157
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>120</b>	<b>-4 651</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>10 335</b>	<b>5 669</b>
Likvida medel vid periodens början		10 776	8 138
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>21 111</b>	<b>13 807</b>

## Resultaträkning för moderbolaget

kSEK	Not	Helår 2020	Helår 2019
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3	0	8 155
Övriga intäkter		609	4 343
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>609</b>	<b>12 498</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
<b>Handelsvaror</b>		0	-3 259
Externa kostnader	5	-3 639	-8 760
Personalkostnader	4	-1 457	-9 268
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	-2 084
Övriga rörelsekostnader		0	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-4 486</b>	<b>-10 873</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansnetto	7	7 670	-63
Nedskrivning av andelar i långfristiga fordringar		-7 286	
Resultat från andelar i intresseföretag		0	0
Resultat vid försäljning av kortfristiga placeringar		2 345	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-1 757</b>	<b>-10 936</b>
Skatt	8	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-1 757</b>	<b>-10 936</b>

## Balansräkning för moderbolaget

kSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Aktier i dotterbolag	18	31 265	-
Aktier i andra företag		0	17 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>31 265</b>	<b>17 000</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Aktuella skattefordringar		310	120
Fordringar hos koncernföretag		13 847	0
Övriga fordringar		0	99
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	61
Likvida medel		385	76
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>14 542</b>	<b>356</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>45 807</b>	<b>17 356</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	13	11 835	10 728
Överkursfond		54 537	32 570
Balanserat resultat		-21 145	-18 255
Årets resultat		-1 757	-10 936
<b>Summa eget kapital</b>		<b>43 470</b>	<b>14 107</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder		0	171
Kortfristiga skulder		690	0
Övriga skulder		14	2 663
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	1 633	415
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>2 337</b>	<b>3 249</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>45 807</b>	<b>17 356</b>

## Rapport över förändringar i Moderbolagets eget kapital

kSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>2019-12-31</b>	<b>10 728</b>	<b>32 570</b>	<b>-18 255</b>	<b>-10 936</b>	<b>14 107</b>
Omföring av föregående års resultat			-10 936	10 936	0
Effekt av omvänt förvärv	-8 046		8 046		0
Emission vid förvärv	294	706			1 000
Kvittningsemission	8 824	21 176			30 000
Nyemission	36	84	0		120
Årets resultat	0	0	0	-1 757	-1 757
<b>2020-12-31</b>	<b>11 835</b>	<b>54 537</b>	<b>-21 145</b>	<b>-1 757</b>	<b>43 470</b>

## Nyckeltal

	Not	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, kSEK		1 621	2 541
Rörelsemarginal, %		na	neg
Avkastning på eget kapital *		28%	48%
Eget kapital per aktie, SEK		0,2	0,3
Soliditet		43%	14%
Antalet anställda vid periodens slut		2	1

## 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, Unwrap Finance Europe AB, tidigare Recall Capital Group 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 2020-12-31 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 än 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 ej värderats och redovisas ej som uppskjuten skattefordran. Dessa underskottsavdrag värderas först när koncernen etablerat en resultatnivå som företagsledningen med säkerhet bedömer kommer att leda till skattemässiga överskott.

### **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.

**Not 3 Intäkter**

## Nettoomsättning

**Koncernen**

Kkr	2020	2019
Nettoomsättning	1 621	2 541
<b>Summa</b>	<b>1 621</b>	<b>2 541</b>

Kkr	2020	2019
Nettoomsättning	609	8 155
<b>Summa</b>	<b>609</b>	<b>8 155</b>

**Not 4 Personal m. m.**

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

**Koncernen**

Kkr	2020	2019
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelseledamöter och VD	267	100
Ledande befattningshavare	1 192	900
Övriga anställda	689	766
<b>Sociala kostnader</b>		
Pensionskostnader för vd och ledande befattningshavare	0	0
Pensionskostnader övriga anställda	66	85
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	664	615
<b>Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>2 878</b>	<b>2 466</b>

**Moderbolaget**

Kkr	2020	2019
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelseledamöter och VD	167	1 595
Ledande befattningshavare och övriga anställda	986	4 954
<b>Sociala kostnader</b>		
Pensionskostnader för vd och ledande befattningshavare	0	73
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	303	2 058
<b>Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>1 456</b>	



Medelantal anställda  
Koncernen  
Medelantal anställda

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Totalt	0	3	3	0	2	2

Moderföretaget  
Medelantal anställda

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Totalt	0	3	3	?	?	16

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare  
Koncernen  
Antal på balansdagen

	2020			2019		
	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 5 Ersättning till revisorerna

Kkr	Koncernen	
	2020	2019
Revisionsuppdraget	232	297
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Övriga tjänster	0	0
<b>Summa</b>	<b>232</b>	<b>297</b>

Not 6 Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

Inga avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts i koncernen.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgår i koncernen per balansdagen till 3 000 tkr (0 tkr).

Not 7 Finansnetto

Kkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Kursdifferenser	0		-2	0
Resultat från försäljning av finansiella tillgångar	19 632	9 442	2 366	484
Anteciperad utdelning	0	0	5 306	0
Övriga räntekostnader	-45	-2	0	-547
<b>Summa</b>	<b>19 587</b>	<b>9 444</b>	<b>7 670</b>	<b>-63</b>

## Not 8 Skatt

### Avstämning av effektiv skatt

#### Koncernen

Kkr	2020		2019	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		11 349		6 410
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 21,4% (22%)	21,40%	-2 429	21,40%	1 410
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-21,40%	-13	-21,40%	
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%	192	-8,84%	
Effekt av ändrad skattesats		-29		
Redovisad uppskjuten skatt		-731		
Redovisad skattekostnad	0,00%	-3 010	0,00%	1 373

### Avstämning av effektiv skatt

#### Moderbolaget

Kkr	2020		2019	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-1 757		-10 936
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 21,4% (22%)	21,40%	376	21,40%	2 340
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-21,40%		-21,40%	
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,00%		0,00%	
Avdragsgilla ej kostnadsförda utgifter	0,00%		0,00%	
Förändring av underskottsavdrag utan motsvarande ökning av aktiverad uppskjuten skatt		-376	-	-2 340
Redovisad skattekostnad	0,00%	0	0,00%	0

**Not 10 Anläggningstillgångar****Aktier i andra företag****Koncernen och moderföretaget**

Kkr	2020	2019
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Inköp	15 025	0
Försäljning/	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	15 025	0
		0
Ingående nedskrivningar	0	0
Nedskrivningar	-3 000	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-3 000	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>12 025</b>	<b>0</b>

**Not 11 Operationella leasingavtal**

	Koncernen	
	2020	2019
Framtida minimileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:		
Förfaller till betalning inom ett år	202	103
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 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Förutbetalda hyror	25	25	25	0
Övriga poster	0	0	0	61
<b>Summa</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>0</b>

## Not 13 Eget Kapital

## Stamaktier

Anges i tusental aktier	2020	2019
Ingående antal aktier	53 638	16 675
Nyemission 28 januari 2019		3 587
Nyemission 28 maj 2019		28 408
Nyemission 28 juli 2019		4 968
Kvittningsemision 20 juli 2020	5 882	
Nyemission 20 juli 2020	176 470	
Nyemission 15 oktober 2020	704	
Utgående antal aktier	236 694	53 638

Se rapport avseende förändring i det egna kapitalet på sid 9.

## Not 14 Uppskjuten skatteskuld

Kkr	2020	2019
Ingående skatteskuld	0	0
Förändring av skatteskuld under året	1 172	0
<b>Utgående skatteskuld</b>	<b>1 172</b>	<b>0</b>

## Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Semesterlöner	0	0	0	0
Upplupna sociala avgifter	43	74	0	0
Upplupna löner	167	0	167	0
Övriga poster	32	30	0	415
<b>Summa</b>	<b>242</b>	<b>104</b>	<b>167</b>	<b>415</b>

Offentliga bidrag har redovisats som skulder och intäktsförs fördelat över tiden. Bidragen beskrivs i noten om intäkter.

## Not 16 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2020	2019
<b>Koncernen</b>		
<b>Kkr</b>		
Inga ställda säkerheter.	0	0
Eventalförpliktelser	25 000	0
<b>Moderbolaget</b>		
<b>Kkr</b>		
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 och en dialog förs för närvarande. Nu i maj 2021 har Finansinspektionen meddelat att man fattat beslut och att man bötfäller Unwrap Finance Nordic AB för utebliven rapportering. Bötesbeloppet uppgår till 25 Mkr och kommer att överklagas av bolagets advokater. Unwrap bedömer att man kommer att nå framgång med överklagan i ärendet och att beslutet om böter kommer att undanröjas. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift. Beloppet om 25 miljoner kronor har redovisats som en eventalförpliktelse. Se även förvaltningsberättelse och not 19.

## Not 17 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m. m

<b>Koncernen</b>	2020	2019
<b>Kkr</b>		
Avskrivningar och nedskrivningar	3 000	0
Övriga ej likviditetspåverkande poster		
<b>Summa justeringar</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>

**Not 18 Andelar i dotterföretag, moderföretag****Andelar i dotterföretag, moderföretaget**

Kkr	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Årets förvärv	31 265	
Kostnadsfört aktieägartillskott	0	
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	0	
<b>Utgående redovisats värde</b>	<b>31 261</b>	<b>0</b>

**Innehav i andelar i dotterföretag utgörs av följande: 2020**

Org nr	Säte	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde
Unwrap Finance Europe AB 559187-5827	Sthlm	100%	100%	427 853	31 265 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**

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 och en dialog förs för närvarande. Nu i maj 2021 har Finansinspektionen meddelat att man fattat beslut och att man bötfäller Unwrap Finance Nordic AB för utebliven rapportering. Bötesbeloppet uppgår till 25 Mkr och kommer att överklagas av bolagets advokater. Unwrap bedömer att man kommer att nå framgång med överklagan i ärendet och att beslutet om böter kommer att undanröjas. Skulle bolaget inte nå framgång i ärendet och tvingas betala hela bötesbeloppet kan bolaget komma att behöva tillföras ytterligare eget kapital för att garantera dess fortsatta drift. Beloppet har redovisats som en eventualförpliktelse. Se även förvaltningsberättelse och not 16.

Mer information om nedan angivna händelser finns att läsa på bolagets hemsida.

**Not 20 Transaktioner med närstående**

Unwrap Finance AB har under 2020 fakturerat management fees till Unwrap Finance Nordic AB till ett belopp av 609 238 kronor.

Björn Westerholm har genom företaget Grå Gåsen i Burgsvik AB fakturerat 478 650 kr under 2020 avseende uppdrag som tf VD för Unwrap Finance AB.

Stockholm 2021-05-21

Henrik Holm  
Ordförande

Niclas Lilja  
Ledamot

Björn Wallin  
Ledamot

Björn Westerholm  
Ledamot och Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-05-

BDO MÅLARDALEN AB

Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor